

DISMOTEXTIL S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017 y 2018
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
DISMOTEXTIL S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad DISMOTEXTIL S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISMOTEXTIL S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2018. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y como un todo, así en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Otra información que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisiones de valores del país. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a en este sentido.

Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno en relación con respecto a los estados financieros

Los Administradores son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Informe de los Auditores Independientes

•• Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

•• Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

•• Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

•• Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

•• Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividad comercial para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe de los Auditores Independientes

También, proporcionamos a los encargados responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a nuestra independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinamos que una cuestión no debe ser comunicada en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DISMOTEXTIL S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



CPA. Ing. Marco Naranjo Arcos

Abril 19, 2019
SC-RNAE No. 647
Quito- Ecuador

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

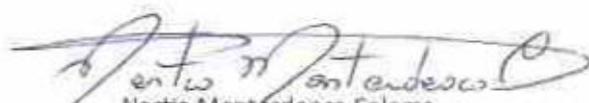
	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	111.874	114.080
Activos Financieros	5	1.617.777	1.876.953
Inventarios	6	1.387.185	1.205.562
Pagos anticipados	7	150.961	102.706
Impuestos corrientes	8	18.725	16.334
		3.286.521	3.315.635
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo- neto	9	452.226	414.381
(Depreciación acumulada)		(362.587)	(330.239)
Activo por impuesto diferido		-	-
		89.639	84.143
Total activo		3.376.161	3.399.778
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	1.254.912	969.605
Obligaciones financieras y con terceros c/p	11	622.458	861.104
Obligaciones por impuestos corrientes	12	82.035	100.619
Cuentas por pagar relacionadas		-	-
Otros pasivos financieros	13	238.934	317.898
		2.198.340	2.249.226
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras		-	-
Cuentas por pagar relacionadas	14	153.558	164.891
Provisión por beneficios empleados	15	167.874	136.232
		321.432	301.123
Total Pasivo		2.519.771	2.550.349

→ sigue

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Patrimonio neto			
Capital social	16	375.099	800
Aporte futuras capitalizaciones	17	421.060	421.060
Reserva legal	18	34.626	34.626
Ganancias acumuladas	19	5.337	373.499
Resultado de implementación NIIF	20	(37.973)	(37.973)
Resultado del Ejercicio (Pérdida)	22	3.631	6.137
Otros Resultados Integrales			
Revaluación de activos fijos y cálculos actuariales	21	54.609	51.279
		856.389	849.428
<hr/>			
Total de patrimonio neto		856.389	849.428
<hr/>			
Total pasivo y patrimonio neto		3.376.161	3.399.778


 Nastia Montesdeoca Coloma
 REPRESENTANTE LEGAL


 Graciela Simbaña
 CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

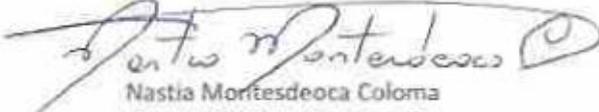
DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de Bienes	23	4.627.923	4.357.088
(-) Descuento en ventas		(13.352)	(13.467)
(-) Devolución en ventas		(569.727)	(497.700)
Total Ingresos		4.044.844	3.845.921
Menos:			
Costo de ventas		3.335.897	3.082.206
Margen Bruto		708.948	763.715
Menos:			
Gastos			
Gastos administrativos		(257.242)	(271.653)
Gastos ventas		(281.922)	(325.670)
Gastos financieros		(87.813)	(63.344)
Otros gastos		(42.982)	(73.131)
Total gastos		(669.958)	(733.798)
Utilidad / Pérdida operacional		38.989	29.917
(+) Ingresos no operacionales			
Intereses Financieros		68	2.272
Ingresos Activos Fijos		-	-
Ingresos por permisos		640	166
Otras Rentas		113	1.168
(+) Total Ingresos no operacionales		821	3.606
(Pérdida) Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores		39.810	33.523
Participación a trabajadores		(5.972)	(5.028)

➤ sigue

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2018	2017
(Pérdida) Ganancia del ejercicio antes de impuestos		33.839	28.495
Gastos por impuesto renta		(30.208)	(22.358)
Ganancia/ Pérdida del ejercicio después de impuestos		3.631	6.137


 Nastia Montesdeoca Coloma
REPRESENTANTE LEGAL


 Graciela Simbaña
CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros

DISMOTEXTIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas a los años 2018 y 2017

Concepto	Notas	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados			Total Patrimonio	
					Otros Superávit Revaluación	Ganancias acumuladas	Resultados por adopción por 1a. vez de las NIIF	Utilidad del Ejercicio	Pérdida del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017		800	421.060	34.626	51.279	379.636	(37.973)			849.428
Cambio políticas contables		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos (Disminución) capital social		374.299	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias resultados patrimoniales		-	-	-	-	374.299	-	-	-	(374.299)
Otros cambios		-	-	-	3.330	-	-	-	-	-
Resultado Integral del año 2018		-	-	-	-	-	-	3.631	-	3.631
Saldos al 31 de diciembre del 2018		175.099	421.060	34.626	54.609	5.337	(37.973)	3.631	-	856.389


 Nastia Montesdeoca Coloma
REPRESENTANTE LEGAL


 Graciela Simbana
CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

DISMOTEXTIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)

(Expresados en dólares)

Por los periodos entre el 1 de enero al 31 diciembre del 2018 y 2017

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		36.639	(68.510)
Efectivo recibido de clientes		4.304.021	3.409.757
Otros cobros actividades operación		(235.324)	(3.478.267)
Pago Proveedores de bienes y servicios		(1.500.878)	-
Pago por cuenta de los empleados		(1.035.816)	-
Otros pagos por actividades de operación		(1.496.363)	-
Intereses pagados		-	-
Interese recibidos		-	-
Impuestos a las ganancias pagadas		-	-
Otros (gastos) ingresos, netos		-	-
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		(37.845)	(7.618)
importe procedente venta propiedad, planta, equipo		-	-
Adquisición, propiedad, planta, equipo		(37.845)	(7.618)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		-	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		-	-
Aumento neto en efectivo al inicio del año		114.080	190.209
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		111.874	114.080


 Nastia Montesdeoca Coloma
 REPRESENTANTE LEGAL

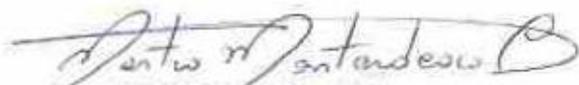

 Graciela Simbaña
 CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

DISMOTEXTIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO (NIIF)
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresados en dolares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
(Pérdida) y Ganancia neta del ejercicio		39.810	33.523
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		107.119	104.833
Depreciación y Amortización		32.349	34.706
Ajuste equipos, muebles, y enseres por Adopción		-	-
Ajustes por gastos en provisiones		38.591	42.741
Ajuste por impuesto renta		-	-
Ajuste por gasto por participación trabajadores		30.208	22.358
Otros ajustes partidas distintas al efectivo		5.972	5.028
Cambios en activos y pasivos de operación		(111.290)	(206.866)
(Incremento) disminución en cuentas por clientes		259.176	(265.080)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(88.491)	38.936
Incremento (disminución) en proveedores		-	-
Incremento (disminución) en Inventarios		(181.623)	(219.141)
Incremento (disminución) en otros activos		-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(73.398)	85.304
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(37.192)	188.504
Incremento (disminución) beneficios empleados		(55.230)	63.406
Incremento (disminución) anticipo de clientes		-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos.		65.467	(98.796)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		35.639	(68.510)


 Nastia Montesdeoca Coloma
 REPRESENTANTE LEGAL


 Graciela Simbana
 CONTADORA GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y
 notas a los estados financieros

ÍNDICE

	pág.
1. POLÍTICAS CONTABLE Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	15
1.1 Identificación de la compañía y actividad económica	16
1.2 Periodo contable	16
1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	16
1.4 Aprobación de estados financieros	17
1.5 Moneda de presentación y moneda funcional	17
1.6 Efectivo y equivalentes de efectivo	17
1.7 Propiedad, planta y equipo	17
1.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	18
1.9 Activos Financieros -Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	19
1.10 Inventarios	19
1.11 Clasificación de saldos corrientes y No corrientes	20
1.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	20
1.13 Obligaciones con instituciones financieras	20
1.14 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	21
1.15 Beneficios a los empleados	22
1.16 Participación de trabajadores	22
1.17 Provisiones, activos y pasivos contingentes	22
1.18 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	23
1.19 Reconocimiento de Ingresos	24
1.20 Reconocimiento de gastos	25
1.21 Estado de flujos de efectivo	25
2. Políticas de gestión de riesgos financieros	26
2.1 Factores de riesgo	26
2.2 Riesgos de mercado	26
2.3 Riesgo financiero	27
2.4 Riesgo de tipo de cambio	27
2.5 Riesgo de tasa de interés	27
2.6 Riesgo de crédito	27
2.7 Riesgo de liquidez	28
2.8 Gestión de capital	28

ÍNDICE

3	Estimaciones y juicios o criterios de la Administración	28
3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	29
3.2	Litigios y otras contingencias	29
3.3	Negocio en marcha	29

NOTAS

4.	Efectivo y sus equivalentes	30
5.	Activo financiero	31
6.	Inventarios	32
7.	Pagos anticipados	32
8.	Impuestos corrientes	33
9.	Propiedad y equipos	33
10.	Proveedores	34
11.	Obligaciones financieras con terceros	35
12.	Pasivos por impuestos corrientes	35
13.	Otros pasivos financieros	36
14.	Cuentas por pagar relacionadas	36
15.	Provisión beneficios a empleados	37
16.	Capital social	38
17.	Aporte futuras capitalizaciones	38
18.	Reserva Legal	38
19.	Resultados acumulados	39
20.	Resultados implementación adopción 1ra. vez NIIF	39
21.	Otros resultados integrales	39
22.	Impuesto a la Renta	40
23.	Ingresos	42
24.	Aprobación de estados financieros	42
25.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	42

1. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 Identificación de la compañía y actividad económica

DISMOTEXTIL S.A., con RUC 1792105064001 es una sociedad anónima constituida el 17 de septiembre del 2007 mediante escritura pública otorgada por la Notaria Trigésima Primera del Doctor Ramiro Dávila Silva cuya actividad económica principal es la producción, fabricación y comercialización de prendas de vestir. El capital social asciende a US\$800,00 (ochocientos con 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) dividido en acciones con un valor nominal de US\$1,00 (un dólar de los Estados Unidos de América).

En la empresa existe un accionista controlador:

No.	Identificación	Nombre	Capital
1	1306993914	MONTESDEOCA COLOMA NASTIA DASHUTKA	760.00
2	1304351735	MONTESDEOCA COLOMA VALERIE SWEYLA	40.00

Con fecha 09 de mayo del 2018, se realiza una Junta General extraordinaria y universal de accionistas para realizar un aumento de capital y reforma a estatutos de la compañía. El monto aprobado para aumento de capital fue de USD374,299 dólares mediante la emisión de trescientas setenta y cuatro mil doscientos noventa y nueve acciones de un dólar cada una a suscribirse y pagarse de las utilidades acumuladas de la compañía de los periodos 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016; de acuerdo al porcentaje accionario de cada accionista. Por el aumento de capital era necesario reformar el artículo cuarto de los estatutos de la compañía, en el cual menciona el capital social de la compañía.

En la empresa existen los siguientes accionistas:

No.	Identificación	Nombre	Capital
1	1306993914	MONTESDEOCA COLOMA NASTIA DASHUTKA	178,172.00
2	1306993914	VASQUEZ MONTESDEOCA VALERIA	178,172.00
3	1304351735	MONTESDEOCA COLOMA VALERIE SWEYLA	18,755.00

Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y otros resultados por adopción de las NIIF por primera vez.

1.2. Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, a continuación, se detalla la composición del juego:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de DISMOTEXTIL S.A. emitidos a partir del 31 de diciembre del 2018 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades; NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a). La Administración de DISMOTEXTIL S.A. declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la presentación del presente juego de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las políticas contables de DISMOTEXTIL S.A., sin excepción alguna y suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Así mismo, muestran los resultados de la Administración llevada a cabo por la Gerencia General.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron preparados sobre la base de acumulación o devengo contable salvo lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, de acuerdo al costo histórico; excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de activos.

1.4 Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros del ejercicio económico año 2018 han sido autorizados para su publicación según el acta de JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS celebrada el 28 de marzo del 2019 conformada por la totalidad de sus accionistas. NIIF para Pymes.

1.5 Moneda de presentación y moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

1.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros altamente líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo dentro de un plazo igual o inferior a tres meses.

1.7 Propiedad, Planta y Equipo

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo, solo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo puede medirse con fiabilidad.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenden; su precio de adquisición, incluidos aranceles e impuestos indirectos no recuperables y cualquier rebaja, más los costos de ubicación en el lugar de operación.

La depreciación se realiza en forma separada para cada parte o componente de un elemento de propiedades, planta y equipo que tengan costos significativos con relación al costo total del elemento.

Políticas de Contabilidad Significativas

El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período, salvo que se incluya en el importe en libros de otro activo.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

Están registrados al costo de adquisición o costo atribuido según la naturaleza y función del bien menos la depreciación acumulada.

La depreciación de propiedad, planta y equipo es de acuerdo al método de línea recta sin valor de salvamento o valor residual. A continuación, se presenta partidas y la vida útil estimada:

GRUPO DE ACTIVOS	ESTIMACIÓN VIDA ÚTIL
Maquinaria, Equipo, Herramientas	10 AÑOS
Muebles y Enseres	10 AÑOS
Vehículos	5 AÑOS
Equipo de Computación	3 AÑOS

Retiro o venta de propiedades planta y equipo: la utilidad o pérdida es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Valuación de propiedades y equipos: los ajustes efectuados en este grupo corresponden a los recálculos de depreciaciones que se efectuaron de acuerdo con las nuevas políticas y valores residuales considerados por la compañía; así como, al reconocimiento como gastos de aquellos bienes que tenían costos menores a los establecidos en la política.

1.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía reconoce una pérdida por deterioro de valor de sus activos cuando el importe neto en libros excede de su importe recuperable. Según la NIC 36, párrafo 6, el importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de ventas y su valor en uso.

Los activos que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro, se someten a revisiones al cierre de cada período o fecha de balance, para evaluar si existen condiciones que puedan generar una reversión en la pérdida por deterioro de valor.

1.9 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor razonable e incluye una provisión para reducir su valor de probable realización. Esta provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de cobro.

Las cuentas por cobrar relacionadas están registradas a su costo, no se ha efectuado el cálculo de interés por encontrarse en un plazo inferior al establecido en la política contable.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

La Gerencia analiza la cartera de acuerdo con sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

1.10 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo a su valor neto de realización; al igual que cuando se determinan saldos obsoletos.

Los inventarios están valuados de la siguiente manera:

Políticas de Contabilidad Significativas

Inventarios en Tránsito.- son valuados al costo de adquisición incrementado por todos los gastos de importación incurridos hasta la fecha de cierre del balance.

Inventarios de productos producidos por terceros.- son valuados al costo promedio ponderado mensual menos una provisión estimada por deterioro que se reconoce en el resultado del año.

1.11 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Dentro de las principales políticas contables definidas por DISMOTEXTIL S.A. se presenta sus estados financieros dentro de dos categorías CORRIENTES Y NO CORRIENTES tanto en sus activos como en pasivos, basados en el grado de liquidez.

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses; y, los que están dentro del ciclo normal de la operación de DISMOTEXTIL S.A. como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

1.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable.

1.13 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Estas obligaciones son contabilizadas dentro del pasivo corriente siempre y cuando su vencimiento sea inferior a doce meses de acuerdo al período de tiempo establecido en la tabla de amortización.

1.14 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto se calcula a la tarifa del 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017.

- **Impuestos corrientes**

El impuesto Corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuestos corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de Control Tributario al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

En el presente ejercicio económico no se reconoce las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo diferido no se reconoció por las diferencias imponibles. Se tomó esta decisión para no crear falsas expectativas de recuperación de impuestos a los accionistas por la resolución NAC-DGECCGC12-0009 del 24 de mayo del 2012.

“ 3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 ero de enero al 31 de diciembre de cada año.”

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2018 está gravada a la tasa del 25% (22% para el 2017). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

1.15 Beneficios a los empleados

El costo por Beneficios de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron determinados de acuerdo a cálculos matemáticos actuariales realizado por un profesional independiente utilizando las siguientes bases: Tasa de interés actuarial (rendimiento de capital), tasa de crecimiento de sueldos y pensiones, esperanza de vida. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Las ganancias y pérdidas actuariales en ese periodo han sido reconocidas en otros resultados integrales (ORI) -la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada, con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

Reconocimiento de beneficios a empleados

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad la Compañía no reconocía la provisión para jubilación patronal y por bonificación por desahucio. Con la implementación de la NIIF, la Compañía reconoció estos conceptos basados en el estudio actuarial de la compañía.

1.16 Participación de trabajadores

DISMOTEXTIL S.A. reconoce en sus estados financieros una utilidad contable de US\$39.810 dólares dando lugar a la generación de un pasivo y un gasto por concepto de participación de los trabajadores USD\$5.972 dólares.

1.17 Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes. DISMOTEXTIL S.A. revelará en notas a su estado de situación financiera un pasivo contingente cuando exista una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo porque ocurran o no ocurran uno o más hechos futuros, sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente surgida, a raíz de sucesos pasados que no se ha reconocido contablemente porque no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Se revelará un activo contingente cuando se considere un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

1.18 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera clasificado, se clasificarán los pasivos en pasivos corrientes y pasivos no corrientes, para lo cual se tendrá en cuenta las siguientes definiciones contenidas en la NIC 1.

Pasivos corrientes: se clasificará un pasivo como pasivo corriente; siempre y cuando:

- a. Se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- b. Se mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
- d. No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Los pasivos que no cumplan las condiciones mencionadas en los literales anteriores se clasificarán como pasivos no corrientes en el estado de situación financiera clasificado.

1.19 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad -se los pueda medir, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

1. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
2. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
3. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
4. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
5. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Venta de bienes

Las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, los riesgos de la obsolescencia y pérdidas se hayan transferido al cliente y éste haya aceptado los productos de acuerdo con los contratos u órdenes de compra, el periodo de aceptación haya terminado, o la Compañía tenga una evidencia objetiva suficiente de que se han satisfecho todos los criterios de aceptación.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, el ingreso y costos incurridos en relación a la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1.20 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en el estado de resultados integrales por función cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Costos y Gastos

Se registra el costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos por intereses

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta. El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

1.21 Estado de flujos de efectivo.

En la preparación del estado de flujos de efectivo de DISMOTEXTIL S.A. se utilizaron las siguientes definiciones:

- a. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- b. Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c. Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo de la Compañía.
- d. Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

2. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de DISMOTEXTIL S.A. están expuestas a diversos riesgos financieros como se describe a continuación:

2.1 Factores de riesgo

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos; y, en consecuencia, de los resultados.

La Gerencia General es responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía en base a una metodología de evaluación continua; administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2 Riesgos de mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Al 31 de diciembre 2018, DISMOTEXTIL S.A., no tiene ningún contrato importante en desarrollo que implique riesgo en la producción y comercialización de sus productos.

2.3 Riesgo financiero

DISMOTEXTIL S.A. cuenta con los bienes y recursos necesarios para continuar con la operación de su negocio. El nivel de endeudamiento de DISMOTEXTIL S.A., no es alto.

2.4 Riesgo de tipo de cambio

DISMOTEXTIL S.A. no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América. La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

2.5 Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central; por lo tanto, la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante. También, se han generado obligaciones con terceros las cuales generan intereses con tasas que son más bajas que las de mercado, en base a los acuerdos alcanzados con esas compañías.

DISMOTEXTIL S.A. no enfrenta riesgos en la fluctuación de las tasas de interés debido a que no mantiene préstamos a largo plazo.

2.6 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. DISMOTEXTIL S.A. mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

2.7 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

La Gerencia realiza un Presupuesto Operativo Anual (POA) para determinar los requerimientos de flujo de efectivo. Por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo económico.

2.8 Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

3.1 Vidas Útiles y deterioro de activos.

La Gerencia General es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de DISMOTEXTIL S.A. en base a una metodología de evaluación continua. DISMOTEXTIL S.A. administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos, compromisos; básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3 Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

DISMOTEXTIL S.A. es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 4.- Efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Caja chica (1)	3.000	3.000
Caja Almacén Mega (Matriz)	100	100
Caja Almacén Matriz	100	100
Banco Produbanco Ahorros (2)	0	1
Banco Bolivariano Ahorros (3)	2	63
Banco del Pichincha (4)	42.104	27.539
Banco de Guayaquil (5)	752	13.444
Banco Solidario (6)	1.789	2.921
Banco Produbanco (7)	37.269	50.420
Banco Capital (8)	156	15.491
Banco Bolivariano (9)	23.382	-
Banco Internacional (10)	2.220	-
Fideicomiso Dismotextil ISSPOL	1.000	1.000
	111.874	114.080

(1) Fondo Caja Chica Quito

(2) Banco Produbanco Cuenta de Ahorros N.- 12005831267

(3) Banco Bolivariano Cuenta de Ahorros N.- 5081089281

(4) Banco del Pichincha Cuenta Corriente N.- 3424226404

(5) Banco Guayaquil- Cuenta Corriente N.- 0025407938

(6) Banco Solidario Cuenta Ahorros N.-2627000582913

(7) Banco Produbanco- Cuenta Corriente N.- 2009023778

(8) Banco Capital- Cuenta Corriente N.- 170600133-86

(9) Banco Bolivariano- Cuenta Corriente N.- 5065021274

(10) Banco Internacional- Cuenta Corriente N.- 0000666194

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 5.- Activo financiero

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 :

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Clientes nacionales	1.673.700	1.941.017
(-) Provisión para incobrables (1)	(53.873)	(62.014)
(-) Provisión para deterioro	(2.052)	(2.052)
	1.617.777	1.876.953

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
(1) El movimiento para la provisión para incobrables es:		
Saldo Inicial	(62.014)	(45.210)
Provisión del año	8.141	(16.804)
Saldo al final	(53.873)	(62.014)

No hemos recibido confirmaciones de saldos de varias de las Cuentas por Cobrar del año 2018 sobre los cuales se aplicaron procedimientos alternativos. La compañía dispone de un análisis de antigüedad de cartera sobre el cual se han identificado cartera con dificultad de cobro y sobre la que no se ha provisionado, ya que muchas de ellas están siendo gestionadas su cobro por personal interno y la Gerencia General de manera directa; y, sobre la cual se está realizando recuperaciones, considerando el escenario económico de recesión que vive el país.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 6.- Inventarios

Al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Inventario materia prima	160.522	185.188
Inventario de productos en proceso	232.101	174.107
Inventario de producto terminado	803.536	683.448
Inventario materiales indirectos	191.026	162.818
	1.387.185	1.205.562

Las diferencias en los inventarios que se logran identificar por las tomas físicas son menores, y, en caso de ser significativas se ponen a consideración de la Gerencia General para la afectación contable de ser el caso en el periodo fiscal que se generen. Para el año 2018 no se identificaron diferencias significativas que hayan sido consideradas e identificadas en la toma física, para su correspondiente ajuste contable considerando su materialidad.

Nota 7.- Pagos anticipados

Al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Movimientos bancarios pendientes	-	-
Préstamos a empleados	47.061	36.190
Anticipos por Justificar	-	310
Anticipo Proveedores	4.036	-
Préstamos proveedores	83.464	49.806
Local Centro Comercial Plaza Alegría	6.800	6.800
Local oficina matriz Panamericana	9.600	9.600
	150.961	102.706

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 8.- Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
IVA importaciones	-	-
Crédito tributario de impuesto renta	-	-
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Anticipo impuesto a la renta	18.725	16.334
	18.725	16.334

Nota 9.- Propiedad y equipos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	Enero ene-18	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2018
Activo fijo bruto			
Equipo de oficina	9.156	366	9.522
Muebles y enseres	15.338	2.001	17.339
Vehículos	89.860	25.292	115.153
Equipos de computación	33.639	687	34.325
Maquinaria y equipo	255.598	9.499	265.098
Herramientas menores	392	-	392
Sistema de video	1.033	-	1.033
Equipo contra incendio	9.366	-	9.366
	414.381	37.845	452.226
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(330.239)	-	(362.587)
Activo fijo neto	84.143	-	89.639

➤ siguen

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Vienen...

Propiedad y equipos

	Enero ene-17	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2017
Activo fijo bruto			
Equipo de oficina	9.156	291	9.156
Mueles y enseres	15.339	(51)	15.338
Vehículos	89.860	(299)	89.860
Equipos de computación	29.802	1.855	33.639
Maquinaria y equipo herramientas menores	251.815	(65)	255.598
Sistema de video	392	(610)	392
Equipo contra incendio	1.033	(2.344)	1.033
	406.763	(1.223)	414.381
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(295.533)	-	(330.239)
Activo fijo neto	111.230	-	84.143

Nota 10.- Proveedores

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 :

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Proveedores locales	1.036.707	963.310
Otros proveedores	872	438
Cheques no cobrados	217.333	5.857
	1.254.912	969.605

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 11 Obligaciones financieras con terceros

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 :

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Préstamo ISSPOL	541.727	718.996
Obligaciones con Instituciones Financieras	52.185	126.324
Tarjetas de crédito Banco del Pichincha Nastia Montesdeoca	-	15.568
Tarjetas de crédito Banco del Pichincha	28.546	215
	622.458	861.104

Nota 12.- Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 :

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Retenciones IVA y Renta	82.035	100.619
Impuesto a la renta por pagar	-	-
	82.035	100.619

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 13.- Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 :

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
15% Participación a trabajadores	5.972	5.028
Aportes IESS por pagar	29.732	17.567
Fondos de Reserva por Pagar	3.343	2.965
Préstamos quirografarios e hipotecarios IESS	-	6.303
Sueldos por pagar	57.200	48.334
Décimo tercer sueldo	8.807	8.378
Décimo cuarto sueldo	18.101	18.425
Comisiones por pagar	-	28.339
Bono empleados	263	263
Cuenta común empleados		5.659
Liquidaciones por pagar	10.981	6.795
Salario digno por pagar	-	2.599
Clientes	104.536	117.713
Otros	-	49.530
	238.934	317.898

Nota 14.- Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 :

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Herederos	95.425	128.061
Préstamos de Terceros	33.133	36.829
Préstamos a personas naturales	25.000	
	153.558	164.891

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 15.-Provisión beneficios empleados

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 :

	Enero 31-2018	Diciembre 31-2017
Provisión jubilación patronal		
Saldo inicial	92.233	86.223
Adiciones	27.244	6.010
	119.477	92.233
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	136.232	32.590
Adiciones	(87.835)	11.409
	48.397	43.999
Total jubilación patronal y desahucio	167.874	136.232

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores por veinte o veinticinco años o más años hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un Actuario profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe reconocer un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la compañía mantiene una provisión efectuada para cubrir el pasivo con empleados relacionado a la Jubilación Patronal

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 16.- Capital social

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Capital social	375.099	800
	375.099	800

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está constituido por \$800,00 por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

La composición del paquete accionario es como sigue:

Montesdeoca Coloma Nastia Dashutka	178.172
Vásquez Montesdeoca Valeria	178.172
Montesdeoca Coloma Valerie Smweyla	18.755

Nota 17.- Aporte futuras capitalizaciones

Esta cuenta mantiene un saldo de USD421,060 de años anteriores se debe legalizar por medio de escritura pública al capital social o la absorción de pérdidas acumuladas mediante junta socios

Nota 18.- Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Nota 19.- Resultados acumulados

Corresponde a los resultados acumulados de ejercicios anteriores, el saldo al 31 de diciembre del 2018 es de USD\$ 5,337 dólares.

Nota 20.- Resultados implementación adopción 1ra vez NIIF

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF, asciende a USD\$(37,973) dólares

Nota 21.- Otros resultados integrales

Otros resultados integrales acumulados comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables. El valor para el año 2018 es de USD54,609 dólares

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 22.- Impuesto a la Renta

AJ 31 de diciembre 2018 y 2017 :

Conciliación Tributaria		
	31-2018	31-2017
= Utilidad Contable	39.810	33.523
(-) 15% Participación trabajadores	(5.972)	(5.028)
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	33.839	28.495
(-) Deducciones trabajadores discapacidad		
(+) Gastos no deducibles	42.982	73.131
(=) Utilidad gravable	76.821	101.626
Impuesto renta 25% y 22%		
(=) Impuesto causado	19.205	22.358
(=) Anticipo impuesto Renta mayor Impuesto Causado	30.208	
(-) Retención en la fuente	(32.599)	(30.469)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	(16.334)	(5.932)
(-) Anticipo de impuestos a la renta	-	
(-) Saldo anticipo de impuestos a la renta	-	(2.291)
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	-	-
Impuesto a la renta efectivo		
Impuesto Único	30.208	16.038
Impuesto Renta	-	-
Impuesto diferido	-	-
Saldo a Favor del contribuyente	(18.725)	(16.334)
Utilidad / Pérdida después de impuestos		

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Vienen...

Impuesto a la Renta

La tarifa del impuesto a la renta en los periodos 2018 y 2017 se calcula en un 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017 sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias.

"Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2018 al 2017.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Nota 23.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2017
Venta de Bienes (1)	4.627.923	4.357.088
(-) Descuento en ventas	(13.352)	(13.467)
(-) Devolución en ventas	(569.727)	(497.700)
	4.044.844	3.845.921

(1) Los costos asociados a la venta de bienes es de USD\$ 3,335,897 dólares del año 2018 y USD\$ 3,082,206 para el año 2017.

Nota 24.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 28 de marzo 2019 han sido aprobados y presentados sin modificaciones.

Nota 25.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.