

***INFORME DE AUDITORIA***  
***IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.***  
***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018***

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas

**IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.**

### **1. Abstención de Opinión**

*Hemos auditado los estados financieros de **IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*Debido a la significatividad de las cuestiones descritas en los párrafos 2.1 al 2.3 de la sección “Fundamento de la Abstención de Opinión” de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre los estados financieros de la compañía.*

### **2. Fundamento de la abstención de opinión**

- 2.1** *Al 31 de diciembre de 2018, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada de las siguientes cuentas de activos registrados en los estados financieros de la compañía: otras cuentas por cobrar (US\$ 439.730,10; Nota 7), propiedad, planta y equipo (US\$ 75.215,70; Nota 8), por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad de dichos saldos. Adicionalmente, fuimos nombrados auditores de la Compañía con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, por lo tanto no presenciamos el conteo físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No pudimos satisfacernos mediante los procedimientos alternativos de auditoría debido a que no nos proporcionaron la información suficiente y adecuada que nos permita determinar el efecto de los ajustes, si hubiere alguno, sobre las cuentas asociadas al inventario y al costo de ventas.*
- 2.2** *Al 31 de diciembre de 2018, en las cuentas por pagar proveedores por US\$ 67.640,37; descritos en la Nota 9, a la fecha de presentación de este informe, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad del saldo*
- 2.3** *Al 31 de diciembre de 2018, no hemos podido obtener evidencia suficiente y adecuada de las siguientes cuentas de gastos registrados en los estados financieros de la compañía: alimentación y transporte (US\$ 102.600,61), bonificación (US\$ 66.950,36), gastos de viaje (US\$ 130.000), gastos de representación (US\$ 300.000), gasto muestras (US\$ 120.000), descritos en la Nota 16, por lo que no podemos opinar sobre la razonabilidad de dichos saldo.*
- 2.4** *Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.*

3. **Párrafo énfasis**

*El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de Abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de Abril de 2020.*

*Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.*

4. **Otras cuestiones**

*Los estados financieros por el año 2017 no fueron auditados, debido a que los activos de la compañía no superaban el monto de US\$ 500.000; las cifras correspondientes al año 2017 se presentan únicamente con propósitos comparativos.*

5. **Otra Información**

*La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.*

*Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.*

*En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.*

*Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.*

6. **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros**

*La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pymes (NIIF-Pymes), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

*En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

*La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

7. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

*Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

*Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:*

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*

- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.*

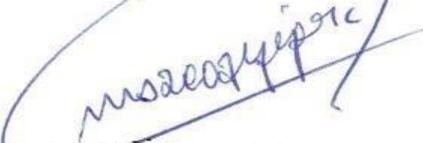
*Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.*

8. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

*Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.*

*Quito - Ecuador, abril 02 de 2020*

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**  
R. N. A. E. No. 036



**Lcdo. Marco Yépez Cabezas.**  
**PRESIDENTE**  
Registro C.P.A No. 11.405

**IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
**(Expresados en dólares americanos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	186.350,95	147.484,08
Inventarios	5	255.731,43	260.089,50
Activos por impuestos corrientes	6	104.654,94	-
Otras cuentas por cobrar	7	439.730,10	202.746,61
<b>Total activo corriente</b>		<b>986.467,42</b>	<b>610.320,19</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	8	75.215,70	76.575,18
<b>Total activos fijos</b>		<b>75.215,70</b>	<b>76.575,18</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.061.683,12</b>	<b>686.895,37</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar proveedores	9	67.640,37	124.525,52
Obligaciones financieras corrientes	10	427.825,47	349.905,71
Obligaciones laborales corrientes	11	46.938,78	-
Pasivos por impuestos corrientes	12	112.933,39	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>655.338,01</b>	<b>474.431,23</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>655.338,01</b>	<b>474.431,23</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	50.000,00	10.000,00
Reserva legal	14	26.105,50	24.324,10
Resultado acumulados ejercicios anteriores		176.358,64	-
Resultado del periodo		153.880,97	178.140,04
<b>Total patrimonio</b>		<b>406.345,11</b>	<b>212.464,14</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.061.683,12</b>	<b>686.895,37</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Aldo Aedo**  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
**Mirta Borja**  
**Contadora General**

**IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
**(Expresados en dólares americanos)**

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos	<b>15</b>	4.021.581,12	4.377.960,26
Costo de ventas	<b>16</b>	(1.593.826,83)	(2.706.291,35)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>2.427.754,29</b>	<b>1.671.668,91</b>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos administración		(1.448.153,81)	(1.280.594,06)
Gastos financieros		(113.465,99)	-
<b>Total Egresos</b>	<b>17</b>	<b>(1.561.619,80)</b>	<b>(1.280.594,06)</b>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>866.134,49</b>	<b>391.074,85</b>
Otros ingresos		20.503,44	-
Otros gastos	<b>18</b>	(573.712,74)	(122.387,01)
<b>Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>312.925,19</b>	<b>268.687,84</b>
Participación trabajadores	<b>19</b>	(46.938,78)	(40.303,18)
Impuesto a la Renta	<b>19</b>	(112.105,44)	(50.244,62)
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>		<b>153.880,97</b>	<b>178.140,04</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Aldo Aedo**  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
**Mirta Borja**  
Contadora General

**IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Al 31 de diciembre de 2018**

**(Expresados en dólares americanos)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>10.000,00</b>	<b>24.324,10</b>	-	<b>178.140,04</b>	<b>212.464,14</b>
Aportes capital	40.000	-	-	-	40.000,00
Transferencia a Resultados de Ejercicios Anteriores	-	1.781	176.359	(178.140)	-
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	153.881	153.880,97
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>50.000,00</b>	<b>26.105,50</b>	<b>176.358,64</b>	<b>153.880,97</b>	<b>406.345,11</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Aldo Aedo**  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
**Mirta Borja**  
Contadora General

**IMPORTADORA COMERCIAL FATTONE S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo en actividades operativas</b>		
Efectivo recibidos de clientes		4.021.581,12
Pagado a proveedores		(2.358.205,60)
Pagado por obligaciones laborales		(849.768,11)
Por obligaciones fiscales		(103.826,99)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(790.192,79)
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>		<b>(80.412,37)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipos	<b>8</b>	(7.030,00)
Bajas de propiedad, planta y equipos	<b>8</b>	8.389,48
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</b>		<b>1.359,48</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones financieras netas		77.919,76
Aumento capital social		40.000,00
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</b>		<b>117.919,76</b>
<b>Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>		<b>38.866,87</b>
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		147.484,08
<b>Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:</b>	<b>4</b>	<b>186.350,95</b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>		<b>153.880,97</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Participación trabajadores	<b>19</b>	46.938,78
Impuesto a la renta corriente	<b>19</b>	112.105,44
Reserva legal	<b>4</b>	1.781,40
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
Aumento (Disminución) de inventarios		4.358,07
Aumento (Disminución) de otras cuentas por cobrar		(236.984,37)
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes		(104.654,94)
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar		(56.885,15)
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados		46.938,78
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar		112.933,39
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas US\$:</b>		<b>80.412,37</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Aldo Aedo**  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
**Mirta Borja**  
Contadora General

**Importadora Comercial Fattone S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018**

**Nota. 1. Información general de la Compañía**

La compañía es constituida mediante escritura pública celebrada el 20 de junio de 2007, ante el Dr. Gonzalo Román Chacón, Notario Décimo Sexto del cantón de Quito, y que fuera aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución 07.Q.IJ.003993 el 04 de octubre de 2007, tendrá su domicilio principal en la ciudad de Quito, pudiendo operar y establecer sucursales y agencias en cualquier otra ciudad dentro del Ecuador, así como en el exterior.

La compañía tiene por objeto social:

- Importadora y exportadora de textiles, ropas y todo lo relacionado con la rama textil, incluidos los equipos y maquinarias.
- Fabricación, ensamblaje, importación, exportación distribución, representación y consignación de todo tipo de bicicletas, triciclos, carros a control remoto, así como de automotores.
- Aprovechamiento, producción y su comercialización en los mercados nacionales y su exportación de los productos textiles.
- Fabricación de máquinas y troqueles para la producción de artículos metálicos en general y más actividades conexas.
- Fomentar el turismo nacional e internacional, mediante la instalación de agencias de viaje, hoteles, restaurants, clubs, cafeterías.
- Prestar servicios en los campos industrial, comercial, técnica, agrícola, inversión, inmobiliario, jurídica, administrativo, marketing y publicidad, vivienda, cuya asesoría interna y externa será realizada exclusivamente a empresas supeditadas a las Superintendencias de Compañías, Valores y Seguros; y otras instituciones públicas y privadas.
- Actividad agrícola, pecuaria, avícola y apícola en todas sus fases.

La duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de la fecha de la inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil.

**Nota 2. Bases de Presentación y Preparación de los Estados Financieros**

**2.1 Base Fundamental**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF-Pymes), y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

**2.2 Base de medición y presentación**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

### **2.4 Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 01 de enero y 31 de diciembre.

### **2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

### **Nota 3. Resumen de las Principales Políticas Contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

### **3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

### **3.3 Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **3.3.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se dividen en cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar están registradas al costo de la transacción; al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva).

#### **3.3.2 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### **3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros**

##### **- Activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

##### **- Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

### **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

#### **3.4 Inventarios**

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del periodo.

#### **3.5 Crédito tributario**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación.

#### **3.6 Propiedad, planta y equipo**

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo están presentados al costo, menos la depreciación acumulada. Los costos de los activos adquiridos comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

### 3.6.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica.

### 3.6.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>% Depreciación</b>
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de venta	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%

### 3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

Al 31 de diciembre 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### **3.8 Provisiones**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.9 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez (10) puntos porcentuales.

La tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, según el Art. 37.1 LRTI modificado por la Ley Orgánica para la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Mediante decreto ejecutivo No 570 del 22 de noviembre de 2018 exonera el 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario están en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Quienes hubieren cancelado el anticipo de Impuesto a la Renta por el periodo fiscal 2018 podrán solicitar la devolución del valor pagado.

### **3.10 Beneficios a los empleados**

#### **3.10.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo y vacaciones; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### 3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

### 3.12 Costo y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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.

### Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco del pacífico	30.291,59	147.484,08
Banco de guayaquil	156.059,36	-
<b>Total</b>	<b>186.350,95</b>	<b>147.484,08</b>

### Nota 5 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018, los inventarios se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inventarios mercadería almacén	266.167,68	260.089,50
(-) Provision de Inventarios por deterioro	(10.436,25)	-
<b>Total</b>	<b>255.731,43</b>	<b>260.089,50</b>

**Nota 6 Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2018, los activos por impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Credito Tributario a favor de la empresa	27.248,62	-
Anticipo impuesto a la renta	77.406,32	-
<b>Total</b>	<b><u>104.654,94</u></b>	<b><u>-</u></b>

**Nota 7 Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2018, las otras cuentas por cobrar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas por cobrar SRI	53.678,70	-
Otras cuentas por cobrar	386.051,40	202.746,61
<b>Total</b>	<b><u>439.730,10</u></b>	<b><u>202.746,61</u></b>

**Nota 8 Propiedad, planta y equipo**

Los mobiliarios y equipos, son valorados a su costo, a continuación se muestra su movimiento al 31 de diciembre:

Descripción	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-Dic-2018
<b>Activos depreciables</b>				
Muebles y enseres	86.062,68	-	(17.876,98)	68.185,70
Equipo de venta	-	3.600,00	-	3.600,00
Equipos de computación	-	3.430,00	-	3.430,00
<b>Total activos depreciables</b>	<b>86.062,68</b>	<b>7.030,00</b>	<b>(17.876,98)</b>	<b>75.215,70</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
(-) Dep. Acum. Muebles y enseres	(9.487,50)	-	9.487,50	-
(-) Dep. Acum. Equipo venta	-	-	-	-
(-) Dep. Acum. Equipo computación	-	-	-	-
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(9.487,50)</b>	<b>-</b>	<b>9.487,50</b>	<b>-</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>76.575,18</b>	<b>7.030,00</b>	<b>(8.389,48)</b>	<b>75.215,70</b>

### Nota 9 Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar proveedores se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proveedores	67.640,37	124.525,52
<b>Total</b>	<b>67.640,37</b>	<b>124.525,52</b>

### Nota 10 Obligaciones financieras corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Préstamo produbanco (i)	427.825,47	349.905,71
<b>Total</b>	<b>427.825,47</b>	<b>349.905,71</b>

(i) Durante el año 2018, los préstamos bancarios otorgados por las instituciones financieras se presentan a continuación:

<b>No Operación</b>	<b>Tasa Nominal</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Capital préstamo</b>	<b>Saldo Préstamo</b>
<b>Banco Guayaquil</b>					
1	9,76%	23-ago-18	10-feb-21	504.987,97	427.825,47
<b>Total</b>					<b>427.825,47</b>

### Nota 11 Obligaciones laborales corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones laborales corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
15% Participacion a trabajadores	46.938,78	-
<b>Total</b>	<b>46.938,78</b>	<b>-</b>

### Nota 12 Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, los pasivos por impuestos corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Iva y retenciones del iva por pagar	827,95	-
Impuesto a la renta por pagar	112.105,44	-
<b>Total</b>	<b>112.933,39</b>	<b>-</b>

### Nota 13 Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado es de US\$ 50.000 (US\$ 10.000 año 2017), que comprende 50.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

Mediante escritura pública celebrada el 09 de mayo de 2018, la compañía declara aumentado el capital social por un aporte de US\$ 40.000, que comprende 40.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una.

### Nota 14 Reserva legal

Mediante acta de junta de accionistas, celebrada el 05 de febrero de 2018, se aprueba por unanimidad de votos de los accionistas, crear una cuenta con el 10% de las utilidades netas generadas en el año 2017 para un incremento de capital futuro, a continuación un detalle:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Reserva legal	26.105,50	24.324,10
<b>Total</b>	<b><u>26.105,50</u></b>	<b><u>24.324,10</u></b>

### Nota 15 Ingresos

Al 31 de diciembre de 2018, los ingresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ventas	4.021.581,12	4.377.960,26
<b>Total</b>	<b><u>4.021.581,12</u></b>	<b><u>4.377.960,26</u></b>

### Nota 16 Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2018, el costo de venta se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo de ventas	1.593.826,83	2.706.291,35
<b>Total</b>	<b><u>1.593.826,83</u></b>	<b><u>2.706.291,35</u></b>

### Nota 17 Egresos

Al 31 de diciembre de 2018, los egresos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Gastos administrativos</b>		
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	523.293,77	513.092,25
Beneficios sociales e indemnizaciones	68.090,31	-
Alimentacion y transporte a Empleados	102.600,61	
Bonificación	66.950,36	
Aportes a la seguridad social	88.833,06	125.086,46
Arrendamiento operativo	384.210,80	312.685,88
Gastos de viaje	130.000,00	85.397,70
Honorarios, comisiones, y dietas a perso	25.320,00	13.200,00
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	19.746,58	36.323,55
Mantenimiento y reparaciones	16.377,53	52.943,09
Impuestos, contribuciones y otros	17.587,39	65.025,07
Combustible	820,61	31.669,36
Notarios y registradoras de la propiedad	1.144,96	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.450,18	-
Promocion y publicidad	727,65	-
Gastos de gestión	-	45.170,70
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>1.448.153,81</b>	<b>1.280.594,06</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Gasto Comision	47.329,15	-
Gastos Financieros	66.136,84	-
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>113.465,99</b>	<b>-</b>
<b>Total Egresos</b>	<b>1.561.619,80</b>	<b>1.280.594,06</b>

#### Nota 18 Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2018, otros gastos se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos de representación	300.000,00	-
Muestras	120.000,00	-
Impuestos y contribuciones	51.134,50	-
Impuesto a las salida de divisas	22.815,50	-
Servicios bancarios	993,07	-
Intereses y multas	360,06	-
Suministros de oficina	36.346,37	9.711,09
Otros gastos	42.063,24	112.675,92
<b>Total</b>	<b>573.712,74</b>	<b>122.387,01</b>

#### Nota 19 Impuesto a la renta corriente y participación trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía calculó el impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en la normativa tributaria vigente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía tiene utilidad; la determinación fue como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad del ejercicio	312.925,19	268.687,84
Participación trabajadores	(46.938,78)	(40.303,18)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>265.986,41</b>	<b>228.384,66</b>
Gastos no deducibles	243.583,77	-
Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Deducciones trabajadores con discapacidad	-	-
Deducciones por incremento neto empleados	-	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>509.570,18</b>	<b>228.384,66</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>		
Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir	-	-
Tarifa del 15% sobre utilidad a reinvertir (paraísos fiscales)	-	-
Tarifa del 22% sobre no reinversión	112.105,44	50.244,63
Tarifa del 25% sobre no reinversión	-	-
	<b>112.105,44</b>	<b>50.244,63</b>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	(28.983,50)	(24.533,14)
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado</b>	<b>83.121,94</b>	<b>25.711,49</b>
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Retenciones en la fuente recibidas	(48.422,82)	(52.960,11)
Crédito tributario de años anteriores	(27.248,62)	-
<b>Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor de contribuyente)</b>	<b>7.450,50</b>	<b>(27.248,62)</b>

## Nota 20 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Aldo Aedo  
 Gerente General

Mirta Borja  
 Contadora General