

COMPANDAES S. A.

Estados Financieros al

31 de diciembre del 2.017 y 2.016

con el Informe de los Comisario

Informe del Comisario

A los Accionistas de:
COMPANDAES S. A.

Opinión del auditor

Hemos revisado los estados financieros adjuntos de **COMPANDAES S. A.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en esas fechas; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPANDAES S. A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría - NIA.

Consideramos que la evidencia de nuestra revisión, es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración de **COMPANDAES S. A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidades del Comisario en relación con la revisión de los estados financieros.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Atuntaqui - Ecuador



Dra. Mónica Aleuacer
Comisaria
RNC - 33524

COMPANDES S. A.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, A LOS EFECTOS COMPARATIVAS DEL 2012
 APROBADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y EL COMITÉ DE AUDITORÍA INTERNA

ACTIVO

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONARIOS

ACTIVO Y PASIVO	Año 2013	Año 2012	PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONARIOS	Año 2013	Año 2012
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONARIOS		
Activo y pasivo corriente			Activo y pasivo corriente		
Activo			Activo		
Efectivo y equivalentes	813,151.00	1,200,111	Efectivo y equivalentes	813,151.00	1,200,111
Activos financieros			Activos financieros		
Inventarios y otros por cobrar a clientes	887,853.64	625,188.55	Inventarios y otros por cobrar a clientes	887,853.64	625,188.55
Por cobrar a proveedores	1,245.00	1,948.75	Por cobrar a proveedores	1,245.00	1,948.75
Otros por cobrar	28,112.75	18,072.50	Otros por cobrar	28,112.75	18,072.50
Por cobrar a otros de clientes	218,306.91	218,007.31	Por cobrar a otros de clientes	218,306.91	218,007.31
Inventarios	903,051.20	449,545.10	Inventarios	903,051.20	449,545.10
Activos por liquidar		375.75	Activos por liquidar		375.75
Otros por liquidar	58,702.61	17,708.17	Otros por liquidar	58,702.61	17,708.17
Total activo	1,198,414.81	993,675.87	Total activo	1,198,414.81	993,675.87
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONARIOS			PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONARIOS		
Pasivo			Pasivo		
Provisiones por pagar y otros	111,408.80	218,445.77	Provisiones por pagar y otros	111,408.80	218,445.77
Activos por liquidar	156.94	156.94	Activos por liquidar	156.94	156.94
Total pasivo	111,565.74	218,602.71	Total pasivo	111,565.74	218,602.71
Patrimonio			Patrimonio		
Capital social	244,000.00	244,000.00	Capital social	244,000.00	244,000.00
Reservas	5,729.24	5,729.24	Reservas	5,729.24	5,729.24
Reserva por revaluación de activos	88,250.00	88,250.00	Reserva por revaluación de activos	88,250.00	88,250.00
Reserva por depreciación de propiedades	-16,375.55	-16,375.55	Reserva por depreciación de propiedades	-16,375.55	-16,375.55
Otros por cobrar	48,500.00	48,500.00	Otros por cobrar	48,500.00	48,500.00
Otros por cobrar	128,923.58	128,923.58	Otros por cobrar	128,923.58	128,923.58
Otros por cobrar	28,112.75	28,112.75	Otros por cobrar	28,112.75	28,112.75
Total patrimonio	386,849.06	375,073.16	Total patrimonio	386,849.06	375,073.16
Total	1,484,283.87	1,313,449.03	Total	1,484,283.87	1,313,449.03

Los datos que se reflejan fueron parte integrante de los estados financieros

COMPANDAES S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2016
(PREPARADO DE ACORDO CON EL PLAN DE CUENTAS DE LA ENTIDAD PARA EL SECTOR DE ALIMENTOS)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS	NOTAS	Año 2017	Año 2016
Ventas netas	7.18	1,233,093.09	952,099.02
(-) Costo de ventas	7.19	(960,394.71)	(746,845.77)
UTILIDAD BRUTA		<u>294,701.28</u>	<u>205,253.25</u>
Otros ingresos		10,014.96	10,662.29
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos administrativos y de ventas	7.20	(244,584.78)	(185,405.24)
Gastos financieros		<u>(14,379.27)</u>	<u>(15,988.17)</u>
Sub-total		<u>(258,965.51)</u>	<u>(201,393.41)</u>
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>45,750.83</u>	<u>14,523.21</u>
Impuesto a la renta	7.24	(17,616.47)	(31,849.29)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>28,134.36</u>	<u>2,674.01</u>
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		9,309.00	6,183.00
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>37,673.36</u>	<u>8,857.01</u>

Los datos que se reflejan forman parte integrante de los estados financieros

COMPANDAES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Entidad que reporta

COMPANDAES S. A. fue constituida el 22 de julio del año 2.009, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2.009. Se constituyó como sociedad anónima e inició sus operaciones el 20 de agosto del 2.009.

El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Av. Julio Miguel Aguiraga 16-53 y Pichincha, de la ciudad de Atuntaqui – Ecuador.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.1. Actividad económica

Su actividad principal consiste en la importación, exportación, producción, distribución y comercialización de todo tipo de productos relacionados con la actividad textil, industrial, de calzado, así como los productos terminados o no de línea blanca, prendas de vestir y accesorios de vestido, joyas y bisutería y artículos para bebés, muebles de hogar, oficina, industria o de equipamiento de automotores, materiales para imprenta y publicidad, computadores y sus complementos.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC Q.1C1CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2.011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2.012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales menores a US\$ 4 millones,
- b) Valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones, y,
- c) Tener menos de 200 trabajadores.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por instalaciones, y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimientos superiores a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

Pasivos financieros con accionistas y relacionados

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.5. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de materia prima más los costos de transformación y los costos directamente atribuibles. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

3.6. Propiedad, planta y equipo

Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia, y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestra al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

La propiedad, planta y equipo, se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Si partes de un activo individual, tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada.

3.7. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales), y, 15% participación de utilidades.

Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios en corrientes

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el periodo que ocurren.

Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

3.8. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

3.9. Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados

es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos eventos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro.

3.10. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

3.11. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes de la producción, distribución y comercialización de todo tipo de productos relacionados a la actividad textil, industrial, de calzado, así como los productos terminados o no de línea blanca, prendas de vestir y accesorios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

3.12. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.13. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

4. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

5. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de este informe de Comisario (Abril 10 del 2018), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deben ser revelados.
