

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO

- **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**
- **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
- **ESTADO DE RESULTADOS**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO**
- **ANTECEDENTE DE LA EMPRESA HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.**
- **PRINCIPALES PÓLITICAS CONTABLES**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de:
HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 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 correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel, en todos los aspectos materiales, de la situación financiera de la compañía **HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.** a 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más a adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección 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 dirección 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 la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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 desviación material, debida 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 NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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. También:

Identificamos y valoramos los riesgos de desviación 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresas en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas

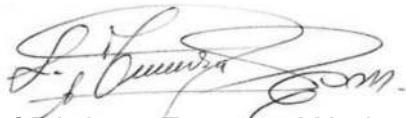
revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 la presentación razonable.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Ing. CPA Jorge Tenecora Méndez, Mgs.
Auditor Externo
Registro No. SCVS-RNAE-1112
Dirección: Paseo de los Cañaris y Jorge Carrera Andrade

Cuenca, 30 de abril de 2019

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DICIEMBRE DE 2017

Nombre de Cuenta	Notas	2018	2017	Diferencia	% Variación
Activo					
Activos Corrientes		138,619.25	198,233.99	-59,614.74	-30.07%
Efectivo y equivalentes al Efectivo	1	39,826.71	10,236.81	29,589.90	289.05%
Activos Financieros	2	260.00	0.00	260.00	0.00%
Activos Financieros Comerciales	2	2,517.28	20,438.23	-17,920.95	-87.68%
Inventarios	3	51,969.34	53,812.34	-1,843.00	-3.42%
Servicios y otros pagos anticipados	4	18,347.74	100,406.33	-82,058.59	-81.73%
Activos por Impuestos Corrientes	5	25,698.18	13,340.28	12,357.90	92.64%
Activos No Corrientes		3,063,958.04	2,428,536.57	635,421.47	26.16%
Propiedad, planta y Equipo	6	3,063,958.04	2,428,536.57	635,421.47	26.16%
Total Activos		3,202,577.29	2,626,770.56	575,806.73	21.92%
Pasivo					
Pasivo Corriente		831,112.84	413,915.38	417,197.46	100.79%
Cuentas y Documentos por Pagar Operacionales	7	205,238.78	183,645.11	21,593.67	11.76%
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	176,041.95	187,526.43	-11,484.48	-6.12%
Impuestos y otras Obligaciones por Pagar	9	10,969.74	748.16	10,221.58	1366.23%
IESS por Pagar	10	7,095.36	6,303.02	792.34	12.57%
Cuentas por pagar Empleados	11	41,007.75	35,692.66	5,315.09	14.89%
Cuentas por pagar diversas/relationadas corriente	12	390,759.26	0.00	390,759.26	0.00%
Pasivo No Corriente		1,919,195.65	1,661,985.41	257,210.24	15.48%
Otros pasivos corrientes	13	1,919,195.65	1,661,985.41	257,210.24	15.48%
Total Pasivo		2,750,308.49	2,075,900.79	674,407.70	32.49%
Patrimonio		452,268.80	550,869.77	-98,600.97	-17.90%
Capital Social	14	211,175.00	480.00	210,695.00	43894.79%
Aportes	15	290,493.02	501,188.02	-210,695.00	-42.04%
Reservas	16	1,112.52	0.00	1,112.52	0.00%
Resultados Acumulados	17	34,652.66	13,514.83	21,137.83	156.40%
Resultados del Ejercicio	18	-85,164.40	35,686.92	-120,851.32	-338.64%
Total Pasivo + Patrimonio		3,202,577.29	2,626,770.56	575,806.73	21.92%

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DICIEMBRE DE 2017

Nombre de Cuenta	Notas	2018	2017	Diferencia	% Variación
Ingresos					
Ingresos de Actividades Ordinarias	19	1,006,848.82	853,863.84	152,984.98	17.92%
Menos: Costo de Ventas	20	202,184.60	464,232.80	-262,048.20	-56.45%
Margen Bruto		804,664.22	389,631.04	415,033.18	106.52%
Ingresos No Operacionales	21	1,109.32	0.71	1,108.61	156142.25%
Gastos					
Gastos de Administración	22	673,771.18	168,565.94	505,205.24	299.71%
Gastos de Ventas	23	9,454.28	3,409.35	6,044.93	177.30%
Gastos Financieros	24	206,027.43	175,560.11	30,467.32	17.35%
Otros Gastos	25	1,685.05	6,409.43	-4,724.38	-73.71%
Total Gastos		890,937.94	353,944.83	536,993.11	151.72%
Resultado del Ejercicio	18	-85,164.40	35,686.92	-120,851.32	-338.64%
15% Participación de trabajadores		0.00	5,353.04	-5,353.04	-100.00%
Impuesto Causado		0.00	8,083.53	-8,083.53	-100.00%
Resultado después de Impuestos		-85,164.40	22,250.35	-107,414.75	-482.76%
Reserva Legal	26	0.00	1,112.52	-1,112.52	-100.00%
Resultado Integral Total		-85,164.40	21,137.83	-106,302.23	-502.90%

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Descripción	Capital Social	Aportes	Reservas Legal	Resultados Acumulados	Utilidad Ejercicio	Perdidas Ejercicio	Patrimonio Total
Saldo Inicial al 1 Enero 2017	480.00	0.00	0.00	13,514.83	0.00	0.00	13,994.83
Reserva Legal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados acumulados Años Anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ajuste Resultado del Ejercicio	0.00	501,188.02	0.00	0.00	0.00	0.00	501,188.02
Resultados del Ejercicio 2017	0.00	0.00	0.00	0.00	35,686.92	0.00	35,686.92
SALDO FINAL AL 31 DICIEMBRE 2017	480.00	501,188.02		13,514.83	35,686.92		550,869.77
Capital Social	210,695.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	210,695.00
Aportes	0.00	(210,695.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	(210,695.00)
Reserva Legal	0.00	0.00	1,112.52	0.00	0.00	0.00	1,112.52
Resultados acumulados Años Anteriores	0.00	0.00	0.00	21,137.83	0.00	0.00	21,137.83
Ajuste Resultado del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	(35,686.92)	0.00	(35,686.92)
Resultados del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-85,164.40	(85,164.40)
SALDO FINAL AL 31 DICIEMBRE 2018	211,175.00	290,493.02	1,112.52	34,652.66		(85,164.40)	452,268.80

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.**Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo**

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobro a clientes por las ventas	1,024,509.77
Intereses Ganados	1,018.12
Otros Ingresos	91.20
Pago a los proveedores por las compras	-178,747.93
Pago de gastos operativos	-485,973.76
Pago de gastos por intereses	-217,511.91
Efectivo generado en actividades de operación	143,385.49

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento en Propiedad, planta y equipo	-803,398.19
Disminución en Propiedad, planta y equipo	55,069.67
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-748,328.52

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Diversos	390,759.26
Aumento de Otros Pasivos Corrientes	257,210.24
Aumento de Capital Social	210,695.00
Disminución en Aportes Accionistas para futuras capitalizaciones	-210,695.00
Aumento en Reservas	1,112.52
Aumento en Resultados Acumulados	-14,549.09
Efectivo generado en actividades de financiamiento	634,532.93

Aumentos en efectivo y equivalente de efectivo	29,589.90
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	10,236.81
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	39,826.71

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.**Estado de Flujo de Efectivo - Método Indirecto**

Año terminado al 31 de diciembre de 2018

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio	-85,164.40
Ajuste por partidas distintas al efectivo	
Depreciación acumulada	112,907.05
Total	27,742.65

Variación en cuentas operativas

Aumento en Activos Financieros	-260.00
Disminución en Activos Financieros Comerciales	17,920.95
Disminución en Inventario	1,843.00
Aumento en Servicios y otros pagos anticipados	82,058.59
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes	-12,357.90
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar Operacionales	21,593.67
Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	-11,484.48
Aumento en Impuestos y otras Obligaciones por Pagar	10,221.58
Aumento en IESS por Pagar	792.34
Aumento en Cuentas por pagar Empleados	5,315.09
Efectivo generado en actividades de operación	143,385.49

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento en Propiedad, planta y equipo	-803,398.19
Disminución en Propiedad, planta y equipo	55,069.67
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-748,328.52

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos Diversos	390,759.26
Aumento de Otros Pasivos Corrientes	257,210.24
Aumento de Capital Social	210,695.00
Disminución en Aportes Accionistas para futuras capitalizaciones	-210,695.00
Aumento en Reservas	1,112.52
Aumento en Resultados Acumulados	-14,549.09
Efectivo generado en actividades de financiamiento	634,532.93

Aumentos en efectivo y equivalente de efectivo	29,589.90
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	10,236.81
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	39,826.71

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.

1. ANTECEDENTES

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada en fecha 06 de febrero de 2013, ante la Dr. Chistán Palacios Carpio Notario Público segundo encargado del cantón Cuenca, Aprobada mediante resolución No. 13-SC-DIC-1-01-02 de fecha 07 de febrero de 2013, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca.

Los socios fundadores son los señores:

Lía Patricia Salgado Espinoza, Juan Fernando Enderica Salgado, Xavier Mauricio Enderica Salgado, Santiago Paul Enderica Salgado y Esteban José Enderica Salgado.

Denominación: HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA..

Domicilio: El domicilio principal está ubicado en el Cantón Cuenca, provincia del Azuay, República del Ecuador, en las Calles Carlos Arizaga Toral 194 y Tarquino Cordero

Objeto Social: Esta constituido exclusivamente por el fomento, la instrucción y la práctica de la natación y todas aquellas actividades físicas y deportivas acuáticas relacionadas. Se dedicará también a la organización de competencias deportivas y la celebración de veladas culturales y distracciones sociales. Cultivara asimismo otras modalidades deportivas náuticas y marítimas como waterpolo, ballet acuático, acuaerobics entre otras. En el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá: 1. Representar y promover valores específicos resultantes de la práctica deportiva. 2. Desarrollar entre sus asociados la práctica y fomento del deporte y de la cultura en general. 3. Promover la participación de la comunidad en actividades deportivas. 4. Promover el mejoramiento moral e intelectual de sus miembros. 5.-Promover la participación de la comunidad en su desarrollo social, deportivo y cultural. 6. Promover y realizar campañas y eventos deportivos. 7. Formar o adherirse a otras organizaciones relacionadas con el deporte en general y con otros organismos similares relacionados o no, con el deporte de la natación. 8. Promover y realizar cursos de perfeccionamiento de actividades relacionadas con la natación, charlas, conferencias para los asociados. 9. Construir y tomar a su cargo recintos centros deportivos. 10. Relacionarse con otras instituciones afines del país o del exterior, promover la sana y constructiva competencia deportiva, como una forma de forjar una juventud más integrada que propenda a un crecimiento enriquecido por la competencia deportiva. sin perjuicio de lo antes detallado, se dedicará también a la compra y venta de implementos deportivos. Servicios de fiestas de cumpleaños y eventos al control de tareas y nivelación para niños y jóvenes, a la formación de deportistas en las disciplinas del duatlón, acuatlón, triatlón y en general, realizar todas aquellas acciones encaminadas al mejoramiento de los fines propuestos. Para el cumplimiento de su objeto social. La compañía podrá celebrar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley y relacionados con el objeto social con personas naturales y jurídicas: podrá de

igual forma esta sociedad participar en otras compañías, pudiendo asociarse, absorberlas o fusionarse.

Capital: El capital suscrito de la compañía es de CUATROCIENTOS OCHENTA DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, divididas en cuatrocientas ochenta participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

Administración y Representación de la Compañía:

Junta General de Socios

Presidente

Gerente General

Representación Legal: La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, la tendrán el Gerente General y el Presidente en forma individual o conjunta.

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
PRINCIPALES PÓLITICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PÓLITICAS CONTABLES:

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación; o se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.
- Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se consideraran partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se consideraran partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

**4. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES
PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja y bancos.

Activos financieros.- Está representado por cuentas y documentos por cobrar a clientes; préstamos y anticipos al personal, son registradas con su valor original. No genera intereses y se recepta en el corto plazo.

Provisión por cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, en base a su análisis de morosidad.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto a la renta del período.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles se valúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo. Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro del valor.

Propiedades, planta y equipo.- Incluye activos registrados al costo de los cuales la compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía, y no estima un valor residual.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Activos	Vida útil	Deprec. %
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Cómputo	3	33
Maquinaria	10	10
Vehículos	5	20
Otros Activos Fijos	10	10

Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Empresa evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Empresa realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Inversiones en subsidiarias y en asociada

La Empresa registra sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirla. La inversión en asociada se registra conforme al método de participación por lo cual se ajusta el importe en libros para reconocer la porción que le corresponde a la Empresa en el resultado del período obtenido en la entidad asociada

Activo mantenido para la venta

Corresponde a aquel activo cuyo importe en libros será recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta (considerada altamente probable en el corto plazo), en lugar de su uso continuado. Dicho activo es medido al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta

Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuestos

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

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

- **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 Empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Empresa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales

Beneficios a empleados

• Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

• Participación de trabajadores

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

• Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Empresa entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% en los años 2017 y del 25% para el 2018, para sociedades, esta tarifa disminuye al 22% para pequeñas y medianas empresas.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. En el presente período la compañía no presenta utilidad, motivo por el cual no se procederá con la reserva.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de Servicios ofrecidos en Instrucción y práctica de natación y otras actividades físicas relacionadas, se

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

reconocen en parte inicial cuando se realizan las inscripciones de los alumnos y por otra parte cuando se entrega los servicios. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Reconocimiento de costos y gastos.- Se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, se registran en el periodo en el que se conoce el hecho económico.

Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Gerencia General y la máxima autoridad de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua.

• Riesgo de liquidez

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA., se ha visto expuesta a un riesgo de liquidez, por lo que ha incurrido al financiamiento. Por lo cual HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA., considera este riesgo como medio.

• Riesgo cambiario

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA., no asume el riesgo por tipo de cambio, ya que las operaciones que realizan son pactadas en dólares estadounidenses.

• Riesgo operacional

HERMANOS ENDERICA SALGADO CIA. LTDA., asume este riesgo en el caso que se presentaran contingencias propias de las negociaciones, en la parte que a ellos les competía, como puede ser el caso de cambios en las políticas gubernamentales que rigen la economía del Ecuador.