

## **ALAMEDAECU COMERCIO S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**ALAMEDAECU COMERCIO S. A.-** Fue constituida en la Ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, el 20 de marzo del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 21 de agosto del mismo año bajo el número de repertorio 28699 y número de inscripción 3215.

Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 11 de agosto del 2014 ante el Notario Décimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de septiembre del mismo año bajo el número de repertorio 35618 y número de inscripción 3375, la Compañía procede a reformar sus estatutos.

Finalmente, mediante escritura pública celebrada el 13 de diciembre del 2018, ante el Notario Décimo Segundo Suplente del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 26 de diciembre del mismo año bajo el número de repertorio 131105 y número de inscripción 6523, la Compañía aumenta su capital social y reforma sus estatutos.

El objeto de la Compañía es la importación, exportación, compra, venta, distribución de toda clase de prendas de vestir de la marca FOREVER 21.

Los estados financieros de **ALAMEDAECU COMERCIO S. A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones contables. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la provisión para deterioro de inventario, vida útil y depreciación de activos y cálculo del impuesto sobre la renta.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en las entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con su vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Documentos y cuentas por cobrar comerciales. - Cuentas comerciales por cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación mediante tarjeta de crédito.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

Provisión para 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.

Inventarios. - Los inventarios están compuestos de mercancía de ropa "fashion". Los inventarios están presentados al más bajo de costo y su valor neto de realización. El costo es determinado utilizando el método del costo promedio. Al cierre de período, los inventarios son evaluados para deterioro. Si el inventario está deteriorado, el valor en libros es reducido a su valor de ventas menos los costos de ventas y la pérdida por deterioro es reconocida inmediatamente en resultados.

Propiedad, planta y equipo. - La propiedad, maquinaria y equipo se registran al costo de adquisición. La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Las mejoras importantes que extienden la vida útil de los activos son capitalizadas. Las ganancias y pérdidas provenientes del retiro o venta se incluyen en resultados, así como los gastos por reparaciones y mantenimiento normal de los activos.

La vida útil estimada de los activos se detalla a continuación:

| <u>Activos</u>                       | <u>Vida útil</u> |
|--------------------------------------|------------------|
| Adecuaciones                         | 10 años          |
| Equipo de Oficina                    | 10 años          |
| Maquinaria y Equipo                  | 10 años          |
| Muebles                              | 10 años          |
| Vehículos                            | 5 años           |
| Equipo de Computación y Comunicación | 3 años           |

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Activos Intangibles. - Marcas y licencias adquiridas por separado se presentan a costo histórico. Marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con los clientes adquiridos en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición. Marcas, licencias y activos intangibles relacionados con los clientes tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. La amortización se calcula por el método de línea recta para asignar el costo de marcas, licencias y los clientes relacionados con los activos intangibles durante su vida útil estimada, como sigue:

Marcas: 5 a 12 años

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de tres a cinco años.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros. - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

Cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al costo de la transacción y subsecuentemente medidas al costo amortizado. Las cuentas por pagar – compañías relacionadas son reconocidas y llevadas al costo.

Provisiones. - Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación actual legal o constructiva como resultado de eventos pasados; es probable que una salida de recursos sea requerida para liquidar la obligación; y los montos han sido estimados con confiabilidad. Las provisiones no son reconocidas para pérdidas operativas futuras.

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Obligaciones con instituciones financieras. - Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, más los gastos de transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado tomando en cuenta las tablas de amortización entregadas por las instituciones financieras, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos se ajustará al liquidar la operación.

Reconocimiento de ingresos. - El ingreso corresponde al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar por la venta de la mercancía en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso es presentado neto de devoluciones y descuentos. La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto del ingreso puede ser confiablemente medido, es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y los siguientes criterios específicos de reconocimiento son cumplidos antes de reconocer el ingreso:

### *Ventas de Mercaderías al detalle*

La Compañía opera una cadena de puntos de venta para la venta de ropa y accesorios. Las ventas se reconocen cuando la compañía vende un producto al cliente y el control pasa al cliente en el momento de realizarse la operación. Las ventas al detalle son generalmente en efectivo o con tarjeta de crédito.

### *Interés*

El ingreso es reconocido cuando el interés se devenga (tomando en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo).

Costos 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.

Impuestos a las ganancias. - El gasto por impuesto a las ganancias del año, comprende la suma del impuesto por pagar y del impuesto diferido.

### *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 28% para el año 2018 y la tasa del 25% para el año 2017; ya que más del 51% de sus accionistas están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

## 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

### Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de ingresos y egresos del estado de resultados, tomando en cuenta las bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido., sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el Servicio de Rentas Internas - SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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 el 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.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Arrendamientos. - Los arrendamientos en los que sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Distribución de dividendos. - La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía, se reconoce como un pasivo en los estados financieros, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

## **2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Compañía mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

## **3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

|                          | <b><u>2018</u></b> | <b><u>2017</u></b> |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
|                          | (US\$.)            |                    |
| Tarjetas de crédito      | 242.643            | 138.787            |
| Otras cuentas por cobrar | 20                 | 489                |
| Total                    | <u>242.663</u>     | <u>139.276</u>     |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta por cobrar de tarjetas de crédito corresponde a valores pendientes de cobro, originados por las ventas de inventarios y otros realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las otras cuentas por cobrar, corresponden a descuentos varios y gastos de viaje, que se encuentran pendientes por liquidar.

## **4. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

|                           | <b><u>2018</u></b> | <b><u>2017</u></b> |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
|                           | (US\$.)            |                    |
| Productos terminados      | 1.269.627          | 1.480.604          |
| Importaciones en tránsito | 565.823            | 616.857            |
| Total                     | <u>1.835.450</u>   | <u>2.097.461</u>   |

Al término de los años 2018 y 2017, la Compañía registra un gasto para provisión por pérdidas de inventarios de U\$66.572 y de U\$209,704 respectivamente, los mismos que se encuentra soportados, mediante una declaración juramentada.

## **5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los servicios y otros pagos anticipados corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores, los mismos que serán liquidados, contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor. También se incluyen las pólizas de seguro, las mismas que se devengan en forma mensual.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y también por crédito tributario de IVA generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se encuentra conformada por:

|                                            | <u>2018</u>          | (US\$.) | <u>2017</u>          |
|--------------------------------------------|----------------------|---------|----------------------|
| Retenciones de Impuesto Renta en T/Crédito | 106.662              |         | 95.113               |
| Crédito Tributario IR años anteriores      | 33.724               |         | 87.013               |
|                                            | <u>140.386</u>       |         | <u>182.126</u>       |
| (-) Impuesto a la Renta                    | ( 66.502 )           |         | ( 148.402 )          |
| Total                                      | <u><u>73.884</u></u> |         | <u><u>33.724</u></u> |

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

|                                   | Saldo<br>al<br>01/ene/17 | Adiciones           | MOVIMIENTO<br>Ajustes | Ventas<br>y/o<br>Bajas    | Saldo<br>al<br>31/dic./17 |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                   |                          |                     | (US\$.)               |                           |                           |
| Vehículos                         | 58.072                   | -                   | -                     | ( 43.072 )                | 15.000                    |
| Muebles importados                | 1.575.395                | 289.787             | -                     | -                         | 1.865.182                 |
| Equipos de oficina                | 104.587                  | 10.684              | ( 289 )               | ( 15.362 )                | 99.620                    |
| Equipos de computación            | 284.092                  | -                   | 289                   | -                         | 284.381                   |
| Adecuaciones                      | 576.042                  | 55.502              | -                     | ( 171.212 )               | 460.332                   |
| Subtotal                          | <u>2.598.188</u>         | <u>355.973</u>      | <u>-</u>              | <u>( 229.646 )</u>        | <u>2.724.515</u>          |
| Depreciación acumulada            | ( 618.067 )              | ( 351.959 )         | -                     | 34.488                    | ( 935.538 )               |
| Amortización acumulada de Mejoras | ( 28.873 )               | -                   | -                     | 28.873                    | -                         |
| Total                             | <u><u>1.951.248</u></u>  | <u><u>4.014</u></u> | <u><u>-</u></u>       | <u><u>( 166.285 )</u></u> | <u><u>1.788.977</u></u>   |

Al 31 de diciembre del 2017, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 351.959.

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

|                                   | MOVIMIENTO                |             |         |                        | Saldos<br>al<br>31/dic./18 |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------|---------|------------------------|----------------------------|
|                                   | Saldos<br>al<br>01/ene/18 | Adiciones   | Ajustes | Ventas<br>y/o<br>Bajas |                            |
|                                   | (US\$.)                   |             |         |                        |                            |
| Vehículos                         | 15.000                    | -           | -       | -                      | 15.000                     |
| Mobiliario y accesorios           | 1.865.182                 | -           | -       | -                      | 1.865.182                  |
| Equipos de oficina                | 99.620                    | 5.444       | -       | -                      | 105.064                    |
| Equipos de procesamiento de datos | 284.381                   | 9.758       | -       | -                      | 294.139                    |
| Adecuaciones                      | 460.332                   | -           | -       | -                      | 460.332                    |
| Subtotal                          | 2.724.515                 | 15.202      | -       | -                      | 2.739.717                  |
| Depreciación acumulada            | ( 935.538 )               | ( 262.955 ) | -       | -                      | ( 1.198.493 )              |
| Total                             | 1.788.977                 | ( 247.753 ) | -       | -                      | 1.541.224                  |

Al 31 de diciembre del 2018, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 262.955.

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido activo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto por los siguientes componentes:

|                      | 2018                      |                      | 2017                      |                      |
|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
|                      | Diferencias<br>Temporales | Impuesto<br>diferido | Diferencias<br>Temporales | Impuesto<br>diferido |
| Arrastre de pérdidas | 661.948                   | 185.346              | 951.552                   | 237.888              |
| Total                | 661.948                   | 185.346              | 951.552                   | 237.888              |

El movimiento de las diferencias temporales durante el año es el siguiente:

|                                                        | 2018       | 2017       |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|
| Saldo al inicio del año                                | 237.888    | 160.558    |
| Movimiento del periodo:                                |            |            |
| (+) Arrastre de pérdidas                               | ( 52.542 ) | 142.666    |
| (-) Provisión de inventarios                           | -          | ( 11.274 ) |
| (-) Provisión de ISD (Impuesto a la salida de divisas) | -          | ( 54.062 ) |
| Saldo al final del año                                 | 185.346    | 237.888    |

**9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros activos no corrientes corresponden a garantías por arriendo de la Compañía.

**10. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES**

Un detalle de las cuentas por pagar corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume como sigue:

|                                  | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | (US\$.)        |                |
| Proveedores locales              | 81.136         | 9.186          |
| Con la administración tributaria | 175.236        | 152.448        |
| Retenciones judiciales           | 130            | -              |
| Total                            | <u>256.502</u> | <u>161.634</u> |

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume como sigue:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <u>2018</u> | <u>2017</u>   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                 | (US\$.)     |               |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior. Préstamo comercial con Banco Latino Americano de Comercio Exterior (Bladex) - Agencia New York, cuyo monto original fue de \$2.863.634, fecha de cesión fue el 30 de julio de 2014 y fecha de vencimiento el 12 de febrero de 2018. | -           | 90.908        |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>                                                                                                                                                                                                                         | <u>-</u>    | <u>90.908</u> |
| Porción Corriente                                                                                                                                                                                                                                                               | -           | 90.908        |
| Porción no Corriente                                                                                                                                                                                                                                                            | -           | -             |

**12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

|                                      | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | (US\$.)        |                |
| Sueldos y beneficios de ley          | 60.952         | 44.828         |
| Participación trabajadores (nota 19) | 48.491         | 106.950        |
| Con el IESS                          | 20.042         | 18.127         |
| Total                                | <u>129.485</u> | <u>169.905</u> |

**13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS**

Un detalle de estas cuentas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

|                                   | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                   | (US\$.)          |                  |
| Forever 21 - Merchandise/Furnitur | 3.671.958        | 1.235.542        |
| Alameda DC - Merchandise          | 70.278           | 3.929.025        |
| Casa Matriz F21                   | 107              | 701.246          |
| Compañías vinculadas-AIH          | -                | 74.780           |
| Total                             | <u>3.742.343</u> | <u>5.940.593</u> |

**14. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

|                     | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|---------------------|---------------|---------------|
|                     | (US\$.)       |               |
| Intereses           | -             | 223           |
| Provisión servicios | 23.206        | 17.305        |
| Total               | <u>23.206</u> | <u>17.528</u> |

**15. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un detalle de los otros pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

|                          | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | (US\$.)       |               |
| Descuentos personal      | 96            | 636           |
| Tarjeta regalo GIFT CARD | 10.771        | 9.739         |
| Store Credit             | 125           | 100           |
| Total                    | <u>10.992</u> | <u>10.475</u> |

**16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía es de US\$ 68.000,00 dividido en 68.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía es de US\$ 800,00 dividido en 800 acciones de US\$ 1,00 cada una.

#### 17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

|                                       | <u>2018</u>    | <u>2017</u>          |
|---------------------------------------|----------------|----------------------|
| Resultados acumulados años anteriores | -              | ( 2.004.190)         |
| Resultados del ejercicio              | <u>155.736</u> | <u>534.981</u>       |
| Total                                 | <u>155.736</u> | ( <u>1.469.209</u> ) |

#### 18. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

| <u>Productos</u> | <u>Ventas netas</u> |                  | <u>Costo de ventas</u> |                  |
|------------------|---------------------|------------------|------------------------|------------------|
|                  | <u>2018</u>         | <u>2017</u>      | <u>2018</u>            | <u>2017</u>      |
|                  | (US\$.)             |                  |                        |                  |
| Ventas Netas     | 7.900.403           | 6.931.744        | 4.431.454              | 3.163.924        |
| Total            | <u>7.900.403</u>    | <u>6.931.744</u> | <u>4.431.454</u>       | <u>3.163.924</u> |

#### 19. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

|                                                                          | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                          | (US\$.)        |                |
| Utilidad antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta | 323.272        | 713.003        |
| Participación de trabajadores en las utilidades                          | ( 48.491 )     | ( 106.950 )    |
| Más gastos no deducibles                                                 | 41.896         | 185.426        |
|                                                                          | <u>316.677</u> | <u>791.479</u> |
| Amortización pérdidas acumuladas                                         | ( 79.169 )     | ( 197.870 )    |
| Utilidad gravable                                                        | <u>237.508</u> | <u>593.609</u> |
| Impuesto a la renta causado                                              | <u>66.502</u>  | <u>148.402</u> |

## **20. EMPRESA EN MARCHA**

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantuvo pérdidas acumuladas por \$1.469.209, las mismas que representaron más de la totalidad de su capital social.

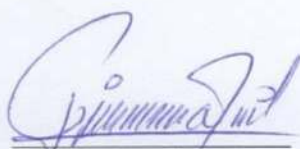
En este sentido, los párrafos 3.8 y 3.9 de la NIIF para las Pymes sobre la hipótesis de negocio en marcha, señalan: "3.8 Al preparar los estados financieros, la gerencia de una entidad que use esta NIIF evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la Gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de un negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo".

Sin embargo esta situación ha sido superada, toda vez que la administración ha tomado medidas posteriores al 31 de diciembre del 2017, aumentando el capital social de la Compañía a US\$ 68.000,00 y compensando las pérdidas acumuladas de años anteriores con las cuentas por pagar Casa Matriz.

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 22 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---



**Gina Valencia**  
**Contador General**  
**Reg # 30144**