

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil - Ecuador
Julio 22 del 2019

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2018, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que,

la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable 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 acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada 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 que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales 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, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 588


CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
No. Licencia Profesional: 5024
RUC Auditor: 0914800123001

Julio 19 del 2019
Guayaquil - Ecuador

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 31-dic-18	Saldos al 31-dic-17	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	140.116,95	120.982,95	19.134,00
Activos financieros	7	359.463,15	427.597,24	-68.134,09
Inventarios	8	701.903,28	535.887,05	166.016,23
Servicios y otros pagos anticipados	9	3.015,60	2.912,57	103,03
Activos por impuestos corrientes	10	183.378,28	163.475,53	19.902,75
Total activos corrientes		1.387.877,26	1.250.855,34	137.021,92
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	11	36.050,78	42.098,36	-6.047,58
Otros Activos no Corrientes	12	18.674,71	20.630,11	-1.955,40
Total activos no corrientes		54.725,49	62.728,47	-8.002,98
TOTAL ACTIVOS		1.442.602,75	1.313.583,81	129.018,94
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	13	81.990,25	87.146,39	-5.156,14
Porción Corriente de Obligaciones emitidas	14	0,00	39.890,13	-39.890,13
Otras obligaciones corrientes	15	94.249,63	145.040,09	-50.790,46
Pasivos por Ingresos Diferidos	16	10.043,35	3.398,12	6.645,23
Total pasivos corrientes		186.283,23	275.474,73	-89.191,50
Pasivos no corrientes				
Cuentas y Documentos por Pagar	17	808.199,42	689.276,25	118.923,17
Total pasivos no corrientes		808.199,42	689.276,25	118.923,17
TOTAL PASIVOS		994.482,65	964.750,98	29.731,67
PATRIMONIO				
Capital	18	25.000,00	25.000,00	0,00
Reservas	19	47.628,36	36.669,87	10.958,49
Resultados acumulados	20	287.162,96	116.870,78	170.292,18
Resultados del ejercicio		88.328,78	170.292,18	-81.963,40
TOTAL PATRIMONIO		448.120,10	348.832,83	99.287,27
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.442.602,75	1.313.583,81	129.018,94


 Abg. Tigua Lucas Dionicio Valentin
 Gerente General


 C.P.A. Marisol Rivera Ascencio
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		1.803.249,41	2.271.490,38
(-) Descuento en ventas		-2.303,00	-11,74
(-) Devoluciones en ventas		-28.081,64	-82.208,30
		<u>1.772.864,77</u>	<u>2.189.270,34</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de Productos vendidos		1.281.347,91	1.517.013,34
Otros Complementos del Costo		-182,23	3.268,22
		<u>1.281.165,68</u>	<u>1.520.281,56</u>
GANANCIA BRUTA	21	491.699,09	668.988,78
Otros Ingresos		147,90	731,73
GASTOS			
Gastos de Ventas		185.276,25	217.775,42
Gastos Administrativos		143.247,77	130.245,67
Gastos Financieros		4.947,24	3.768,74
Otros Gastos		245,56	13.050,43
		<u>333.716,82</u>	<u>364.840,26</u>
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	22	158.130,17	304.880,25
15% Participación trabajadores		23.719,53	45.732,04
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		<u>134.410,64</u>	<u>259.148,21</u>
Impuesto a la renta		35.123,37	68.642,44
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal			13.763,04
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		<u>99.287,27</u>	<u>190.505,77</u>
Reserva Legal		10.958,49	20.213,59
GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO		<u><u>88.328,78</u></u>	<u><u>170.292,18</u></u>


 Abg. Tigua Lucas Dionicio Valentin
 Gerente General


 C.P.A. Mariela Rivera Ascencio
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULT. ACUMUL. ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	25.000,00	0,00	0,00	47.628,36	287.162,96	0,00	88.328,78	448.120,10
Saldo Re expresado del Periodo Inmediato anterior	25.000,00	0,00	0,00	36.669,87	116.870,78	0,00	170.292,18	348.832,83
Saldo del periodo Inmediato anterior	25.000,00	0,00	0,00	36.669,87	116.870,78	0,00	170.292,18	348.832,83
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	10.958,49	170.292,18	0,00	-81.963,40	99.287,27
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	10.958,49	170.292,18	0,00	-170.292,18	10.958,49
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88.328,78	88.328,78


 Abg. Tigua Lucas Dionicio Valentin
 Gerente General


 C.P.A. Marijol Rivera Ascencio
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	19.134,00	37.652,04
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	104.234,83	14.685,42
Clases de cobros por actividades de operación	1.839.499,10	2.139.293,47
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.839.499,10	2.139.293,47
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	-1.749.520,12	-2.059.939,33
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-1.718.586,52	-1.674.633,62
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-30.933,60	-385.305,71
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	-4.947,24	-3.768,74
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	106.462,89	-99.255,17
Otras entradas (salidas) de efectivo	-87.259,80	38.355,19
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-85.100,83	22.966,62
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de dudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	60.780,51
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-83.350,37	-53.075,71
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	-1.750,46	15.261,82
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0,00	0,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	19.134,00	37.652,04
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19.134,00	37.652,04
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	120.982,95	83.330,91
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	140.116,95	120.982,95


Abg. Tigua Lucas Didiacio Valentin
Gerente General


C.P.A. Margabel Rivera Ascencio
Contadora General

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
1.1	Información general.....	1
2.	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación.....	1
3.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables.....	2
3.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo.....	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Cuentas y documentos por cobrar.....	3
3.5	Inventarios.....	5
3.6	Propiedad, planta y equipo.....	5
3.7	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	5
3.8	Pasivos financieros.....	6
3.9	Impuesto a la Renta.....	8
3.10	Beneficios a los empleados.....	9
3.11	Provisiones.....	9
3.12	Reconocimiento de ingresos.....	9
3.13	Reconocimiento de gastos de operación.....	10
3.14	Estado de flujo de efectivo.....	10
4.	Estimaciones de la administración.....	10
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	11
5.1	Riesgo país.....	11
5.2	Riesgo de mercado.....	11
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	11
5.4	Riesgo de liquidez.....	12
5.5	Riesgo de crédito.....	12
5.6	Riesgo de los activos.....	12
6.	Efectivo y Equivalente al Efectivo.....	12
7.	Activos Financieros.....	12
8.	Inventarios.....	14
9.	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	14
10.	Activos por Impuesto Corriente.....	14
11.	Propiedad, planta y equipo.....	15
12.	Otros Activos no Corrientes.....	15

13.	Cuentas y Documentos por Pagar	15
14.	Porción Corriente de Obligaciones Emitidas.....	16
15.	Otras Obligaciones corrientes	16
16.	Pasivos Por Ingresos Diferidos	17
17.	Cuentas y Documentos Por Pagar.....	17
18.	Capital Pagado	18
19.	Reservas	18
	Reserva Legal.....	18
20.	Resultados Acumulados.....	18
21.	Utilidad Bruta.....	18
22.	Impuesto a la Renta.....	19
23.	Sanciones	19
24.	Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador....	¡Error! Marcador no definido.
25.	Hechos posteriores a la fecha de balance.....	¡Error! Marcador no definido.

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT

RUC de la entidad

0992835176001

Domicilio

Km 5 Vía a Daule y Av 2da Mapasingue Este

Forma legal de la entidad

La actividad principal de la compañía es la venta al por menor de artículos para el hogar, ventas al por mayor y menor de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración, inclusive partes y piezas, servicio de instalación, mantenimiento de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración.

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

A-C DEPOT DEL ECUADOR S.A. ACDEPOT., fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. SC.IJ.DJCG.13.0005303 con fecha 9 de Septiembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 17 de Septiembre del 2013 con el número 18.030.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 26 de Marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas y Directorio para su aprobación definitiva.

2. Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

- a) Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera la cual es el dólar estadounidense. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

- b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

3. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades, Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIFs PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PARA PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

3.3 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconociendo inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Activos financieros disponibles para la venta
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

3.4 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

La compañía refleja diferencias en cuentas por cobrar clientes entre su resumen de cuentas por cobrar y el mayor de cuentas por cobrar de \$ 296.93

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificado como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en el resultado. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambiasen las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en le reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulad es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

3.5 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

3.6 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparan el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

3.7 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de

adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en reacciones de cobertura según la define la NIC 39. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

3.9 Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente 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.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta Diferido

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

3.10 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como otros gastos.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

Beneficios a largo plazo: se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

3.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía 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 temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.12 Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de bienes y prestaciones de servicios propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por la venta al por menor de artículos para el hogar, ventas al por mayor y menor de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración, inclusive partes y piezas, servicio de instalación, mantenimiento de equipos de aire acondicionado, ventilación y refrigeración, son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable.

3.13 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

3.14 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos

- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

5. Administración de Riesgo Financiero

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

6. Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	dic-18	dic-17
<u>CAJA</u>	350,00	350,00
Caja General	50,00	50,00
Caja Chica	300,00	300,00
<u>BANCOS LOCALES</u>	139.766,95	120.632,95
Banco Promérica Cta Cte # 01-05972700-7	127.173,55	87.711,35
Banco Pichincha Cta. Cte. # 21000593-66	11.276,77	25.080,37
Banco Guayaquil Cta Cte. 45924793	1316,63	7841,23
TOTAL	140.116,95	120.982,95

7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-18	dic-17
<u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</u>	372.359,53	426.522,53
Cientes No Relacionados Locales	372.359,53	426.522,53
Albarracín Ordóñez Jorge Enr	4.480,41	11.252,07
Altamirano Montesinos Iván Danilo	6.271,50	27.349,73
Ingeniero Eduardo Donoso E Hijos Cía. Ltda.	12.050,00	15.186,65
Lara Zambrano William Emilio	7.698,29	7.698,29
Mieles Delgado Gladys Beatriz	8.987,47	8.987,47
Friopons	0,00	10.223,63
Rea Minchalo Nancy Guadalupe	0,00	3.052,50
Sisclima S.A.	66.510,15	135.388,19

Tiendas Industriales Tia S.A	2.230,68	6.541,96
Loor Colamarco Euler Baruch	35.581,02	37.493,99
Worksystem S.A	1.262,04	5.077,49
Agelina Cool Climatizadora A	3.787,69	0,00
Albarracín Portilla Gladys V	5.422,15	0,00
Bravo Córdoba Eduardo Rodrigo	12.458,80	0,00
Cevallos Carranza Stalin Edu	14.615,79	0,00
Chonillotec S.A.	3.132,46	0,00
Coveres CIA. LTDA.	6.318,15	0,00
Digitaclima S.A.	3.470,09	0,00
Infrateclima S.A.	4.119,04	0,00
Insaire S.A.	10.346,62	0,00
Moreira Lucas Manuel Eutimio	8.444,96	0,00
Mosquera Mejía Carolina Merc	3.553,98	0,00
Multitecnos S.A.	4.803,60	0,00
Nuleind S.A.	12.783,82	0,00
Orlando Hurel Dagoberto Enri	18.374,39	0,00
Partescat Compañía Ltda.	10.184,25	0,00
Pilay Obrien Wilmwer Santo	4.500,00	0,00
Ponce Choez Jimmy Ronald	6.869,99	0,00
Salinas Rivadeneira Jacquelin	3.797,45	0,00
Soldeinsa CIA. LTDA.	3.149,32	0,00
Técnica, Montaje y Mantenimiento	3.587,64	0,00
Usca Quisnia Stalyn Xavier	6.002,23	0,00
Vásquez Andrade Guayas Diose	6.717,66	0,00
Vélez Zambrano Efrén Ignacio	30.083,19	0,00
Otros	40.764,70	158.270,56
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u>	17.602,94	15.852,48
No Relacionados Locales	13.916,79	12.166,33
Cuentas por Cobrar Empleados	15.267,83	10.552,14
Robinson Nicolás castro Cedeño	6.000,00	2.677,05
Marisol Margarita Rivera Asencio	10.000,00	4.431,47
Manuel Antonio Gómez Robayo	0,00	2.136,10
Javier Isacc Oña Chica	0,00	1.037,99
Wendy Lizbeth Palma Tejada	0,00	57,00
Franklin Omar Tejada Cabrera	0,00	212,53
Otras Cuentas Por Cobrar Varias	-1.351,04	1.614,19
Otras Cuentas por Cobrar Varias	513,94	1.590,38
Cuentas por Cobrar Importación	-1.864,98	23,81
No Relacionados Del Exterior	3.686,15	3.686,15
AC Depot Costa R ICA	2.109,15	2.109,15
Aires Dominicanos SRL	1.577,00	1.577,00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-30.499,32	-14.777,77
TOTAL	359.463,15	427.597,24

8. Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	dic-18	dic-17
Equipo de Aire Acondicionado	328.863,31	182.383,41
Materiales para Sistemas de Conductos	22.451,55	43.834,48
Herramientas	3.553,87	5.571,24
Accesorios para Inst. de Sistemas de A.A	250.384,43	161.427,15
Repuestos para Sistemas de Aire Acondicionado	63.014,30	76.960,93
Gases Refrigerantes	1.059,79	30.301,49
Garantías	1.480,95	1.105,37
Refrigeración Comercial	27.627,48	30.218,35
Refrigeración Domestica	1.342,06	4.084,63
Compras de servicio de instalaciones	2.125,54	0,00
TOTAL	701.903,28	535.887,05

9. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-18	dic-17
Gastos Pagados por Anticipado		
Seguro de Vehículo	450,88	347,83
Seguros de Incendios	2.564,72	2.564,74
TOTAL	3.015,60	2.912,57

10. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	20.077,56	235,38
IVA 12%	-151,20	0,00
Crédito Tributario de IVA	15.921,11	0,00
Retención IVA Venta	4.307,65	235,38
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	109.417,90	81.277,37
Retención 1%	13.638,75	18.783,93
Retención 2%	1.181,44	394,22
Crédito Tributario Impto. a la Renta	94.597,71	62.099,22
CREDITO TRIBUTARIO ISD		
Impuesto a la Salida de Divisas	53.882,82	81.962,78
TOTAL	183.378,28	163.475,53

11. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-18	dic-17
<u>COSTOS</u>		
Mobiliario y Equipo	28.186,85	24.722,33
Sistema de Informática	8.174,35	4.500,00
Equipo de Transporte	21.325,89	21.325,89
Equipo de Cómputos	7.681,87	0,00
Mejoras a la propiedad Arrendada	68.529,63	53.075,71
TOTAL COSTOS	133.898,59	103.623,93
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Mobiliario y Equipo Depreciación Acumulada	-9.272,19	-6.356,52
Equipo de Transporte Depreciación Acumulada	-15.638,98	-11.373,76
Equipo de Cómputo Depreciación Acumulada	-15.987,94	0,00
Amortización Mejoras Propiedades Arrendada Depreciación Acumulada	-56.948,70	-43.795,29
TOTAL DEPRECIACION	-97.847,81	-61.525,57
TOTAL	36.050,78	42.098,36

* La cuenta de equipo de computo y sistema informático van hacer revisados durante el periodo 2019.

12. Otros Activos no Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-18	dic-17
Depósitos en Garantía		
Depósitos de Alquileres	6.530,11	17.900,00
Depósitos en Garantía (Contenedores)	11.944,60	2.530,11
Deposito Integración de Capital	200,00	200,00
TOTAL	18.674,71	20.630,11

* La compañía tiene considerado este rubro en Otros Activos Corrientes en la declaración 101.

13. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-18	dic-17
No relacionadas Locales		
Cuentas por Pagar Comerciales	33.404,16	30.559,74
Cuentas por pagar proveedores moneda loc	33.312,16	30.467,74
Friotec S.A	1.164,79	907,98
Refrigeración y Repuestos del Ecuador S.A.	876,82	311,22
Megafrio S.A	6.844,48	12.600,08
Cityclima S.A	266,67	3.110,33

Global Ecuador Cia. Ltda.	6.337,51	1.500,72
Chubb Seguros Ecuador S.A	1.043,65	2.086,42
Alamcenes Juan El Juri Cia. Ltda.	6.950,74	4.124,65
C.P.A Brenda Ordóñez Campoverde	1.700,00	850,00
Centuriosa S.A	0,00	936,54
Logistica Global S.A	0,00	828,00
Transquímica Cia. Ltda.	5.357,68	0,00
Consortio Ecuatoriano de Comunicación	2.594,19	0,00
Rea Michalo Nancy Guadalupe	2.799,03	0,00
Otros Proveedores (*)	-2.623,40	3.211,80

Proveedores de desaduanización Fulgones

Proveedores de desaduanización Fulgones	92,00	92,00
---	-------	-------

Otras Cuentas por Pagar Varios

Cuentas por Pagar / Sobrante en Inv.	48.586,09	56.586,65
--------------------------------------	-----------	-----------

TOTAL	81.990,25	87.146,39
--------------	------------------	------------------

Otros Proveedores (*)		
Proveedores (menores a \$1.000,00)		3.313,72
(-) Diferencia entre modulo contabilidad y reporte de proveedor		-5.937,12
TOTAL		-2.623,40

(*) Diferencia que será revisada durante este periodo 2019.

14. Porción Corriente de Obligaciones Emitidas

La composición de porción corriente de obligaciones emitidas es la siguiente:

	dic-18	dic-17
PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		
Gobierno e Instituciones		
Impuestos sobre las Ventas por Pagar	0,00	39.890,13
TOTAL	0,00	39.890,13

15. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

	dic-18	dic-17
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2.473,30	596,50
Declaración de IVA Retenido	580,92	-65,82
Declaración de RFIR por Pagar	915,33	615,32
Retención ISR Asalariados	977,05	47,00
Impuesto a la Renta por pagar	35.123,37	68.642,44
OBLIGACIONES CON EL IEISS	3.141,98	3.486,22
Aporte Personal al IEISS	726,48	1.001,22
Aporte Patronal por pagar	934,05	1.118,08
Préstamo Quirografario	673,74	887,65
Préstamo Hipotecario	807,71	479,27

OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	26.468,59	26.582,87
Décimo Tercer Sueldo	640,64	789,49
Décimo Cuarto Sueldo	3.586,24	2.524,99
Fondo de Reserva	332,57	306,48
Comisiones por Pagar	19.760,35	22.961,91
Seguro Salud Empleados	2.148,79	0,00
OTROS		
Municipio por pagar	3.322,86	0,00
15% Participación Trabajadores por Pagar	23.719,53	45.732,06
TOTAL	94.249,63	145.040,09

La compañía no ha realizado estudio actuarial.

16. Pasivos Por Ingresos Diferidos

La composición de pasivos por ingresos diferidos es la siguiente:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-18	dic-17
Anticipo de clientes		
Anticipos y Garantías de Clientes	10.043,35	3.398,12
TOTAL	10.043,35	3.398,12

17. Cuentas y Documentos Por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-18	dic-17
No relacionadas del Exterior		
Cuentas por Pagar Proveedores	583.199,42	464.276,25
Gamatec Import, Inc.	452.909,03	417.172,62
Gamatec Import Otros	130.290,39	47.103,63
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>	225.000,00	225.000,00
Cuentas Por Pagar Accionistas		
Ing. Raúl Ruiz	225.000,00	225.000,00
Otras No relacionadas Locales		
Sra. Virna Quiroz	0,00	0,00
TOTAL	808.199,42	689.276,25

Cuentas por pagar que no generan intereses

18. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Olga María Martínez Espinal	1%	250	1,00	250,00
Ruiz Raúl Octavio	99%	24.750	1,00	24.750,00
	100%	<u>25.000</u>		<u>25.000,00</u>

19. Reservas

Reserva Legal

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

El saldo de esta cuenta en el periodo 2017 fue de \$ 36.669,87, se realizó la transferencia a reserva legal del periodo 2018 por \$ 10.958,49, quedando al cierre del periodo 2018 el valor de \$ 47.628,36 en este rubro.

La compañía durante el periodo 2019 revisará el cálculo de la cuenta de reserva legal.

20. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por \$ 116.870,78, se transfirió el resultado del periodo 2017 \$ 170.292,18 quedando al cierre del periodo 2018 el valor de \$ 287.162,96 en este rubro.

21. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-18	dic-17
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	1.772.864,77	2.189.270,34
Costo de ventas y producción		
Materiales utilizados o productos	1.281.165,68	1.520.281,56
GANANCIA BRUTA	<u>491.699,09</u>	<u>668.988,78</u>

22. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-18	dic-17
Utilidad del Ejercicio	158.130,17	304.880,25
Menos		
15% Participación trabajadores	23.719,53	45.732,04
Utilidad antes del Impuesto Renta	134.410,64	259.148,21
Mas:		
Gastos no deducibles	6.082,84	15.421,56
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Base Imponible para Impuesto a la Renta	140.493,48	274.569,77
Impuesto a la Renta Causado 25%	35.123,37	68.642,44
Saldo Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja	0	13.763,04
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal.	16201,84	13.763,04
(=) Rebaja del Saldo del Anticipo	0	5.505,22
(=)Anticipo Reducido Correspondiente al ejercicio	0	8257,82
Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo Reducido	0	0
Utilidad antes de Reserva Legal	16201,84	60.384,62
Reserva Legal	10.958,49	20.213,58
Utilidad Neta del Ejercicio	88.328,78	170.292,19

La compañía no ha procedido a realizar declaración sustitutiva del formulario 101 por el Impuesto a la Renta Causado y por la Utilidad del ejercicio del periodo 2017.

23. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

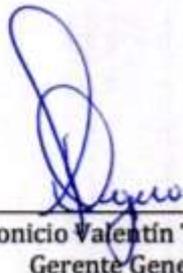
La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

24. Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

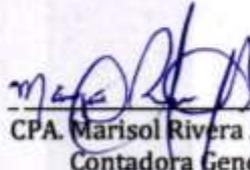
En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATIVA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO" y la "LEY REFORMATIVA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

25. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, pero sí procederá a realizar declaración sustitutiva del formulario 101 para corrección de casilleros.



Ab. Dionicio Valentín Tigua Lucas
Gerente General



CPA. Marisol Rivera Ascencio
Contadora General