

---

## **DIMACSAORO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018**

**1.- OPERACIONES** La Compañía se constituyó por escritura pública otorgada ante Notario Sexto del Cantón Machala, el 3 de Febrero del 2014, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución SC.DIC.M.14.0054 el 13 de Febrero del 2014, e inscrita en Registro Mercantil el 19 de Febrero del 2014, con el número 55 y anotada en el repertorio 594, con una duración de cincuenta años, el objeto social es el de comercializar al por menor y por mayor productos, materiales, piezas y accesorios de construcción.

Es una sociedad Anónima y no pertenece a ninguna agrupación, está domiciliada en la ciudad de Machala en las calles Av. La Ferroviaria e Inglaterra

**CAPITAL SOCIAL.-** Su capital suscrito es de USD 1.000,00 ( Un mil dólares), numero de participaciones 1.000 valor USD 1.00

**ACTIVIDAD PRINCIPAL.-** Venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

#### **2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

**Bases de presentación.-** La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Base de medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

El dinero mantenido en estos rubros incluye valores de libre disponibilidad mantenido en las cuentas bancarias, es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores.

Corresponde a saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. No existen partidas conciliatorias significativas que puedan afectar la exposición del valor razonable de los valores mantenidos en esta cuenta.

#### **INVENTARIOS**

EL valor neto de realización es igual al costo histórico por lo que no se estimó deterioro de inventarios, la mercadería su rotación es diario y no se ocasiona que afecten precios de mercado ni deterioros.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método de promedio ponderado.

#### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

---

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33%
Vehículos	5	20%

#### **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Deterioro del Valor de Activos no Corrientes:** En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

**Medición en el momento del reconocimiento:** Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el

---

precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

**Retiro o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado

### **ACTIVOS INTANGIBLES**

La empresa medirá inicialmente un activo intangible al costo incluyendo los aranceles de importación y los impuestos no recuperables. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos no se reconocerán en una fecha posterior como parte del costo de un activo.

La compañía medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

### **IMPUESTOS**

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga

---

con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **Impuesto a la renta diferido**

**Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá e suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su

---

importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

### **Beneficios a empleados:**

**Beneficios definidos:** Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula la tasa del **15%** de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Reconocimiento de Ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

**Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia el estado de terminación del contrato, el estado de terminación del contrato se determina en función de la prestación de servicio.

**Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Instrumentos financieros.** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

---

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuible a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

**Activos financieros.** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar".

La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Método de la tasa de interés efectiva.** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, es un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintas a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

**Deterioro del valor de activos financieros.** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa.

Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; o

- 
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento o moras en el pago de los intereses o el principal; o
  - Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
  - La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectivo original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión.

La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisiones se reconocen en el estado del resultado del periodo.

**Baja en cuenta de los activos financieros.** - La Compañía dará de baja en cuenta un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control como activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero. La Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**Pasivos Financieros.** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Otros Pasivos Financieros.** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa interés efectiva.

El método de la tasa interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y los puntos pagados recibidos que forman parte de la tasa interés efectiva y los costos

---

transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o cuando sea adecuado) de un período más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

**Baja de un pasivo financiero.** - La compañía dará de baja un pasivo financiero si y sólo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financieros dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las **NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

**Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación**

La compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revela información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía proveniente de actividades de financiación consisten en préstamos. Una conciliación entre los saldos de apertura y el cierre de estos saldos. De acuerdo con las disposiciones del período de transición de estas modificaciones.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros la compañía.

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas.** - La siguientes Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) nuevos y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título de</u>	<b>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después</b>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos precedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**NIIF 9: Instrumentos Financieros**

La **NIIF 9** emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en estados financieros y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la **NIIF 9**, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

- 
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### **Requisitos claves de la NIIF 9:**

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la **NIC 39**- Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente los instrumentos de deudas que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9 las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios del acuerdo con **NIIF 3**) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados la **NIIF 9** requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo Financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la **NIC 39**, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

Respecto al deterioro de activos financieros, la **NIIF 9** establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdidas incurrida, de conformidad con la **NIC 39**. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La **NIIF 9** mantiene los tres tipos de mecanismo de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la **NIC 39**. De conformidad con la **NIIF 9**, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financiera elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

---

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los impuestos reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y representación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizados en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**Deterioro del Activo.** – A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesarios, se analiza el valor de los activos para determinar si existen algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de exista algún indicio se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no genera flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la pertenece al activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodo anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementado el valor del activo con abono a resultados con límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### **4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Gestión de Riesgos financieros.** - En el curso normal de sus negocios, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación, se presenta una definición del riesgo que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos, y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

**Riesgo de Crédito.** - el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucra con clientes reconocidos de acuerdo a sus políticas internas y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiados como forma de mitigar el riesgo de una pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

---

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por un número importantes de clientes distribuidos entre diversa industria, comerciales y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. La compañía no mantiene exposición de riesgo de créditos significativos.

**Riesgo de liquidez.** - La administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, a la vez que ha establecidos un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de la liquidez de la compañía. La empresa maneja riesgo de liquidez manteniendo, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimientos de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de capital.** - La administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

**Valor razonable de los instrumentos financieros.** - La Administración de compañía considera que en los libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en estados financieros se aproxima a su valor tributario.

**Aspectos Tributarios:** □ De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias. Pagos Efectuados. – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta. El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no) Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares o establecidos en paraíso fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico. Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales, y los valores gasto incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producciones. El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el entre anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incremento el empleo neto.

## NOTA 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Caja	150,00	292,07
Banco Machala	3.942,32	1.680,94
Banco Bolivariano	1.250,40	822,81
Banco Produbanco	5.776,31	1.741,00
<b>TOTAL</b>	<b>11.119,03</b>	<b>4.536,82</b>

## ACTIVOS FINANCIEROS

### NOTA 2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 está formado de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Ctas. por Cob. Clientes No Relacionados Locales	39.440,18	41.818,23
(-) Prov. Cuentas Incobrables (Estimación de Incobrabilidad)	(0,00)	(0,00)
<b>TOTAL</b>	<b>39.440,18</b>	<b>41.818,23</b>

Al 31 de diciembre del 2018 no se realiza una estimación por cobranza dudosa del 1% por no considerarse la cartera de la compañía como riesgosa.

### NOTA 3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Otras Cuentas por Cobrar	69.269,82	92.316,82
<b>TOTAL</b>	<b>69.269,82</b>	<b>92.316,82</b>

## ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

### NOTA 4 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA ENTIDAD

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Crédito Tributario IVA a Favor A2	6.292,07	7.112,03
Crédito Tributario IR a favor A1	3.753,63	5.834,21
<b>TOTAL</b>	<b>10.045,70</b>	<b>12.946,24</b>

## ANEXO 1

Detalle de Saldo a Favor de la empresa	2017	2018
Crédito Tributario 2016	256,31	0.00
Crédito Tributario 2017	3.497,32	190.16
Crédito Tributario 2018	0.00	5.644,05
<b>Saldo a favor de la empresa</b>	<b>3.753,63</b>	<b>5.834,21</b>

Este saldo a favor puede ser compensado en los siguientes ejercicios económicos, disminuyendo de ser caso el pago del impuesto a la renta de los siguientes ejercicios fiscales.

## ANEXO 2

Detalle de Saldo a Favor de la empresa	2017	2018
Iva pagado en compras	4.345,32	5.923,64
Iva retenido por clientes	1.946,75	1.188,39
<b>Saldo a favor de la empresa</b>	<b>6.292,07</b>	<b>7.112,03</b>

## NOTA 5 INVENTARIO DE MERCADERIA EN ALMACÉN

Composición:

Detalle	2017	2018
Inventario de Mercadería	107.860,57	101.081,19
<b>TOTAL</b>	<b>107.860,57</b>	<b>101.081,19</b>

EL valor neto de realización es igual al costo histórico por lo que no se estimó deterioro de inventarios, la mercadería su rotación es diario y no se ocasiona que afecten precios de mercado ni deterioros.

## NOTA 6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Detalle	2017	2018
Seguros pagados por anticipado	0.00	234.60
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>234.60</b>

## NOTA 7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Detalle	2018	Compras o Adiciones	2017
TERRENOS	47,291.50	0.00	47.291,50
EDIFICACIONES	37.610,85	0.00	37.610,85
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	3.503,81	0.00	3.503,81
MUEBLES Y ENSERES	1.427,17	0.00	1.427,17
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	(4.264,47)	(1.951,17)	(2.313,31)
<b>TOTAL</b>	<b>85.568,86</b>		<b>87.520,02</b>

## NOTA 8 MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES

La compañía para sus operaciones adquiere una franquicia Individual con DISENSA, la misma que es celebrada el 28 de diciembre del 2015 y su vigencia es hasta el 28 de Diciembre del 2021, por un valor de \$20.000,00 (Veinte mil 00/100 dólares americanos), las condiciones contractuales están anexas en el contrato de Franquicia Individual

Detalle	2017	2018
FRANQUICIA	20.000,00	20.000,00
(-) AMORTIZ. ACUM. ACTIVOS INTANGIBLES	(8.000,00)	(12.000,00)
<b>TOTAL</b>	<b>12.000,00</b>	<b>8.000,00</b>

El cuadro de amortización anual es:

AÑOS	ACTIVO	GASTO AMORTIZACIÓN	AMORTIZACION ACUMULABLE	SALDO LIBROS
2016	20.000,00	4.000,00	4.000,00	16.000,00
2017	16.000,00	4.000,00	8.000,00	12.000,00
2018	12.000,00	4.000,00	12.000,00	8.000,00
2019	8.000,00	4.000,00	16.000,00	4.000,00
2020	4.000,00	4.000,00	20.000,00	0,00

## NOTA 9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES

Detalle	2017	2018
Proveedores No Relacionados Locales	6.611,88	14.691,90
<b>TOTAL</b>	<b>6.611,88</b>	<b>14.691,90</b>

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por mercaderías pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

#### NOTA 10 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Detalle	2017	2018
Retenciones en la Fuente Iva	0.00	11.88
Retenciones en la Fuente Imp. Renta	178,90	944.96
Préstamo Franquicia Disensa	3.543,64	00.00
<b>TOTAL</b>	<b>3.722,54</b>	<b>956.84</b>

#### NOTA 11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

La conforman obligaciones por la tarjeta de crédito corporativa que mantiene la compañía en el banco Bolivariano la cual es pagadera hasta 180 días.

Detalle	2017	2018
Tarjeta Corporativa Bolivariano	137.190,06	111.782,50
Tarjeta Corporativa Novacero	29.980,04	19.888,89
Tarjeta Corporativa Adelca	0.00	49.693,23
Tarjeta Corporativa Intaco	0.00	5.977,06
Préstamo Produbanco 133.000,00	23.218,04	26.084,33
Préstamo Produbanco 20.000,00	5.984,01	6.709,22
<b>TOTAL</b>	<b>196.372,15</b>	<b>220.135,23</b>

#### NOTA 12 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Detalle	2017	2018
Imp. Rta. por Pagar	3.563,47	4.333,37
<b>TOTAL</b>	<b>3.563,47</b>	<b>4.333,37</b>

<b>Conciliación Tributaria</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Impuesto causado	3.563,47	4.333,37
(-) Anticipo determinado	3.563,42	0,00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0,05	0,00
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	3.497,32	5.644,05
(-) Crédito tributario de años anteriores	256,31	190,16
<b>Subtotal saldo a favor</b>	<b>190,16</b>	<b>1.500,84</b>

#### **NOTA 13 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO**

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
15% Participación a Trabajadores	2.858,40	3.058,84
<b>TOTAL</b>	<b>2.858,40</b>	<b>3.058,84</b>

#### **NOTA 14 OBLIGACIONES CON EL IESS**

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Aporte Patronal 12.15%	576,52	926.30
Aporte Personal 9.45%	448,41	720.45
Préstamos Quirografarios	287,32	131.98
Fondos de Reserva	148,78	49.76
Préstamos Hipotecarios	127,13	127.12
<b>TOTAL</b>	<b>1.588,16</b>	<b>1.223,72</b>

#### **NOTA 15 OTROS PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

<b>Detalle</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Décimo Tercer Sueldo	345,42	354.38
Décimo Cuarto Sueldo	2.525,00	2.668,75
Vacaciones	1.582,19	787.07
<b>TOTAL</b>	<b>4.452,61</b>	<b>3.810,20</b>

**NOTA 16 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS O SOCIOS/LOCALES ACCIONISTAS POR PAGAR**

Detalle	2017	2018
ACCIONISTAS	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**NOTA 17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Detalle	2017	2018
Préstamo Produbanco 133.000,00	90.616,75	64.532,42
Préstamo Produbanco 20.000,00	13.546,11	6.836,89
<b>TOTAL</b>	<b>104.162,86</b>	<b>71.369,31</b>

**NOTA 18 PATRIMONIO NETO**

Al 31 de diciembre del 2018 el Patrimonio neto queda:

DETALLE	2017	2018
Capital suscrito y pagado	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	28,91	28,91
Reserva Facultativa	0.00	12.894,34
Resultados Acumulados	260,21	0.00
Utilidad del Ejercicio	12.634,13	13.000,10
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13.923,25</b>	<b>26.923,35</b>

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía está constituido en:

DETALLE	VALOR	Valor por participación USD	No. Participaciones
<b>Capital suscrito</b>			
Ing. Eloy O. Salazar Sánchez	900,00	1,00	900,00
Sr. Christopher Salazar Jaramillo	100,00	1,00	100,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.000,00</b>		<b>1.000,00</b>

**NOTA 19 COSTOS OPERACIONALES**

DETALLE	2017	2018
Costo de Ventas	715.798,06	965.169,33
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>715.798,06</b>	<b>965.169,33</b>

## NOTA 20 GASTOS ADMINISTRATIVOS

DETALLE	2017	2018
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	59.514,75	47.796,37
Aportes a la Seguridad Social	8.062,36	8.664,14
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	11.089,35	9.069,40
Honorarios	0,00	0,00
Mantenimiento y Reparaciones	3.802,54	2.768,43
Transporte	4.102,58	7.419,35
Combustible y Lubricantes	60,97	1.289,01
Seguros y Reaseguros	39,07	469,20
Depreciaciones	1.951,17	1.951,17
Amortizaciones	4.000,00	4.000,00
Promoción y Publicidad	0,00	11,61
Suministros y Materiales	3.463,36	3.205,44
Gastos de Gestión	0,00	0,00
Iva que se carga al gasto	0,00	277,80
Agua, Energía y Telecomunicaciones	2.207,68	0,00
Impuestos, contribuciones y otros	698,05	1.283,05
Servicios Públicos	0,00	2.041,56
Regalías	1.083,20	805,16
Otros Gastos	3.421,22	2.640,03
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>103.496,30</b>	<b>93.691,72</b>

## NOTA 21 GASTOS FINANCIEROS

DETALLE	2017	2018
Comisiones Bancarias	898,04	1.198,81
Intereses Instituciones Bancarias	17.462,01	19.381,77
Intereses pagados a terceros	738,15	74,14
<b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>19.098,20</b>	<b>20.654,72</b>

## HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

## APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su debida aprobación-



Ing. Rocío Valarezo Ordóñez  
**CONTADORA**

