

**COMERCIAL PASQUEL  
COMPASQUEL S. A.**

**Estados Financieros al  
31 de diciembre del 2.018  
con el Informe de los Auditores Independientes**

# **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**

**Estados Financieros al**

**31 de diciembre del 2.018**

**con el Informe de los Auditores Independientes**

## **Índice del contenido:**

### **Informe de los Auditores Independientes**

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas:**

USD:	Dólar estadounidense
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC:	Registro Único de Contribuyentes
SRI:	Servicio de Rentas Internas

## **Informe de los auditores independientes**

**A los Accionistas de:  
COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**

### **Opinión adversa**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.018; y, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esa fecha; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, debido a la significatividad de los posibles efectos descritos en los párrafos de *“Fundamentos de la opinión adversa”*, de nuestro informe, los referidos estados financieros adjuntos no presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**, al 31 de diciembre del 2.018, ni el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Fundamentos de la opinión adversa**

#### **Saldos iniciales mayores contables**

De la revisión efectuada a los mayores contables correspondientes al ejercicio económico 2.018, pudimos encontrar diferencias significativas entre los saldos iniciales del año 2.018, y los saldos finales que constan en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2.017, (ver nota 7).

#### **Información correspondiente al ejercicio económico 2.017**

La Compañía no proporcionó la siguiente información correspondiente al período 2.017, lo cual implicó una limitación para el desarrollo de nuestra auditoría externa:

- Estado de situación financiera 2.017 (acorde al formulario 101)
- Estado de resultados integrales 2.017
- Estado de evolución patrimonial 2.017 (acorde al formulario 101)
- Estado de flujos de efectivo 2.017 (acorde al formulario 101)
- Conciliación del flujo de efectivo 2.017
- Mayores contables de todas las cuentas del período 2.017

### **Toma física de inventarios**

Al 31 de diciembre de 2.018, la Compañía no efectuó el recuento físico de sus inventarios de mercadería. Los importes presentados en los estados financieros adjuntos son por USD 16.693,33. Mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría alternativos, no pudimos satisfacernos en cuanto a los importes de sus inventarios finales y la razonabilidad del costo de ventas del ejercicio. Además no pudimos determinar los posibles ajustes de ser necesarios en los estados financieros al 31 de diciembre de 2.018.

### **Fluctuación cuentas patrimoniales**

De la revisión efectuada a las declaraciones del formulario 101, de los años 2.014, 2.015, 2.016, 2.017 y 2.018, pudimos observar que la fluctuación de las cuentas patrimoniales no presenta razonabilidad, (ver nota 8).

### **Cuentas por cobrar accionistas y relacionados**

Al 31 de diciembre del 2.018, existen cuentas por cobrar accionistas y relacionados por USD 207.550,81, esto genera una contingencia tributaria, por cuanto no se ha realizado la respectiva retención en la fuente de impuesto a la renta.

### **Bases para nuestra opinión adversa**

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría – NIA y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### **Independencia**

Somos independientes de **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**, de conformidad con disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas, de acuerdo con estos requisitos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros.**

La Administración de **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y

Seguros, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como empresa en marcha; revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha; y, utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad, son los responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Empresa en marcha**

Hemos identificado indicios sobre una posible incertidumbre material, que puede causar dudas significativas sobre las operaciones de la Compañía para continuar como empresa en marcha:

- Disminución significativa de los ingresos por ventas del año 2.018, en un 67% en relación al año 2.017.
- Disminución significativa de los ingresos por ventas del primer semestre del año 2.019, en un 99,99% en relación al año 2.018.
- En el primer semestre del ejercicio económico 2.019, reporta USD 12,00 como ventas totales, como se pudo observar en los formularios 104 de enero a junio del 2.019.
- No hemos recibido estados financieros del período subsecuente.

### **Responsabilidades de los Auditores en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Los objetivos de nuestra auditoría, son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material, debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia de control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha, y determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía, para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención a nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración, una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos, acerca de todas las revelaciones y demás

cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros de **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**, al 31 de diciembre del 2.017 y por el año terminado en esa fecha, no fueron auditados puesto que la Compañía no estaba en la obligación de presentar informe de Auditoría Externa.

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado, conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Quito – Ecuador

A handwritten signature in blue ink, enclosed in a circular stamp. The signature appears to read 'Fernando Valenzuela B.' with a stylized 'F' and 'V'.

**Ing. Fernando Valenzuela B.**  
**Socio - Gerente**

*Intercauser Cía. Ltda.*

**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
**SC – RNAE – 343**

Quito, 7 agosto de 2.019

**COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>
	<u>NOTAS</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.1	24,207.70	Cuentas por pagar no relacionadas
			6.8 8,712.68
Activos financieros			Cuentas por pagar relacionadas
			6.3 669.03
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6.2	24,135.38	Obligaciones con instituciones financieras
Cuentas por cobrar clientes relacionados	6.3	207,550.81	6.9 157,074.11
Otras cuentas por cobrar	6.4	14,968.93	
Inventarios	6.5	16,693.33	<b>Otras obligaciones corrientes</b>
Activos por impuestos corrientes	6.6	43,326.06	
			Otras cuentas por pagar
<b>Total activos corrientes</b>		<u><u>330,882.21</u></u>	15% Participación trabajadores
			6.10 22,405.15
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			6.11 1,955.77
Propiedades, planta y equipo - neto	6.7	23,565.34	<b>Total pasivos corrientes</b>
			<u><u>190,816.74</u></u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u><u>23,565.34</u></u>	<b>PASIVOS NO CORRIENTE:</b>
<b>Total</b>		<u><u>354,447.55</u></u>	Obligaciones con instituciones financieras
			6.8 147,493.12
			<b>Total pasivo no corriente</b>
			<u><u>147,493.12</u></u>
			<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>
			6.12
			Capital social
			800.00
			Resultados acumulados
			7,933.44
			Resultado del ejercicio
			7,404.25
			<b>Total patrimonio</b>
			<u><u>16,137.69</u></u>
			<b>Total</b>
			<u><u>354,447.55</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

Jeanet Patricia Manosalvas  
Gerente General

Adriana Alexandra Hurtado  
Contadora General

**COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018**

*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	
Ventas netas	<b>6.13</b>	2,096,420.39
(-) Costo de ventas	<b>6.14</b>	(1,950,469.30)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b><u>145,951.09</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos administrativos y ventas	<b>6.15</b>	(108,678.56)
Gastos financieros		(26,189.84)
<b>Sub-total</b>		<b><u>(134,868.40)</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>		<b><u>11,082.69</u></b>
Menos:		
Impuesto a la renta	<b>6.11</b>	(3,678.44)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u><u>7,404.25</u></u></b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.**

\_\_\_\_\_  
Jeanet Patricia Manosalvas  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Adriana Alexandra Hurtado  
Contadora General

**COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018**

*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b> <b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.017</b>	<b>800.00</b>	-	<b>7,933.44</b>	<b>8,733.44</b>
Transferencia de resultados		7,933.44	(7,933.44)	-
Resultado del ejercicio			7,404.25	7,404.25
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2.018</b>	<b>800.00</b>	<b>7,933.44</b>	<b>7,404.25</b>	<b>16,137.69</b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.**

\_\_\_\_\_  
Jeanet Patricia Manosalvas  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Adriana Alexandra Hurtado  
Contadora General

**COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2.018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

<b>FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b><u>(36,254.54)</u></b>
Recibido de clientes	2,042,119.32
Pagado a proveedores y otros	(2,006,513.28)
Pagado a empleados	(71,860.58)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	<b><u>(7,575.92)</u></b>
Efectivo pagado por préstamos	(58,590.99)
Préstamos de terceros	51,015.07
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:</b>	
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el año.	(43,830.46)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año.	68,038.16
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO</b>	<b><u><u>24,207.70</u></u></b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.**

\_\_\_\_\_  
Jeanet Patricia Manosalvas  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Adriana Alexandra Hurtado  
Contadora General

**COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2.018**  
*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b>11,082.69</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b><u>7,454.65</u></b>
Gasto provisión por obsolescencia	7,454.65
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b><u>(56,747.65)</u></b>
(Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes	(47,527.26)
(Incremento) disminución en Inventarios	338,855.95
(Incremento) disminución en Activos por impuestos corrientes	(6,773.81)
Incremento (disminución) en Cuentas por pagar	(328,584.70)
Incremento (disminución) en Otras cuentas por pagar	(6,206.89)
Incremento (disminución) en Beneficios sociales	(4,716.04)
Incremento (disminución) en 15% Participación trabajadores	(1,794.90)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) DE ACTIVOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u><u>(38,210.31)</u></u></b>

**Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.**

\_\_\_\_\_  
Jeanet Patricia Manosalvas  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Adriana Alexandra Hurtado  
Contadora General

# **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018**

*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

---

### **1. Entidad que reporta**

#### **1.1 Información general**

**COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**, fue constituida el 2 de enero de 2.014, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de marzo de 2.014. Se constituyó como sociedad anónima e inicio sus operaciones el 24 de abril de 2.014. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Calle Cabezas Borja 2-91 y Pedro Moncayo en la ciudad de Ibarra – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

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

#### **1.2 Actividad económica**

Su actividad principal consiste en la compra, venta de productos de primera necesidad.

#### **1.3 Entorno económico**

El año fiscal 2.018 estuvo rodeado de una nutrida agenda política, muy similar en intensidad a la registrada en 2.017. Si bien los mensajes gubernamentales, han dejado una clara orientación de respaldo a la empresa privada como sector generador de empleo, en la práctica sigue siendo difícil administrar en medio de los esquemas centralizados, que dejó el gobierno anterior y a la rigidez propia de la legislación ecuatoriana.

Uno de los aspectos determinantes de la falta de dinamia en el empleo, es precisamente la inadecuada legislación laboral existente. Las autoridades del trabajo han ofrecido algunas posibilidades de nuevos esquemas de contratos, pero éstos no han representado cambios profundos que flexibilicen la contratación laboral en el Ecuador.

El empleo como indicador del grado de desarrollo del País, continúa siendo deplorable. Las cifras de desempleo no han remitido de manera importante. Aspecto negativo en el ámbito público pero que afecta al desempeño del sector privado, es el excesivo endeudamiento estatal. Las necesidades de financiamiento para culminar el ejercicio 2.018 han sido superiores al 7% del PIB. Se espera que en el 2.019, este requerimiento de endeudamiento sea de una magnitud similar o mayor, pesa fuertemente en el déficit el servicio de la deuda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

Siendo la deuda pública de alrededor de 60.000 millones, urge implementar un plan de acción, que balancee las principales cuentas nacionales de forma que los equilibrios macro económico, sean alentadores para la inversión interna y externa.

La recomendación de observadores serios, va por el lado de una renegociación de los pasivos estatales, a través de una línea de crédito del Fondo Monetario Internacional, de aproximadamente 8.000 millones de dólares.

Es evidente que el Gobierno actual ha ido ensayando poco a poco, una política de reducción de los subsidios. Inició con la disminución del subsidio a la gasolina súper y al diésel, utilizado por algunos sectores productivos. Más adelante continuó con una disminución del subsidio a las gasolinillas Extra y Eco país. El peso de los subsidios en el presupuesto estatal bordea el 4% del PIB. Esta es una cifra demasiado alta y constituye un enorme lastre en las cuentas nacionales.

El Gobierno nacional y algunos entes supra nacionales, han pronosticado que Ecuador crecerá durante 2.019, a una tasa de 1% aproximadamente. Es posible que se pueda alcanzar un crecimiento irrisorio como ese, en base al incremento del volumen de petróleo que se prevé producir y al influjo de nuevos fondos financieros que se contratarían. Pero, desde el punto de vista de la demanda efectiva, más bien se vislumbra un decrecimiento de la economía, al igual que los dos años anteriores. Es decir, habrá deflación como consecuencia de la imposibilidad de colocar inventarios en manos de los consumidores ecuatorianos.

**1.4 Autorización del reporte de estados financieros**

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.018, fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 31 de enero de 2.019, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

**1.5 Transacciones importantes**

La Gerencia no prevé en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

**1.6 Distribución geográfica**

Al 31 de diciembre de 2.018, la Compañía tiene 1 oficina abierta en la ciudad de Ibarra:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

<b>Establecimiento</b>	<b>Dirección</b>	<b>Inicio Actividades</b>
001	Cabezas Borja 2-91 y Pedro Moncayo, Ibarra, Ecuador	24/04/2014

**2. Bases de presentación de los estados financieros**

**2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES**

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

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

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

Se ha considerado las modificaciones a la NIIF PYMES emitidas en mayo del 2.015 que normaron la presentación de la información financiera desde el 01/01/2017.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones, a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.019.

**2.2. Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por edificios que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada, a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

**2.3. Moneda funcional**

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

**2.4. Empresa en marcha**

La continuación de la Compañía como negocio en marcha, se considera dudosa, debido a factores tales como:

- Disminución significativa de los ingresos por ventas del año 2.018, en un 67% en relación al año 2.017.
- Disminución significativa de los ingresos por ventas del primer semestre del año 2.019, en un 99,99% en relación al año 2.018.
- En el primer semestre del ejercicio económico 2.019, reporta USD 12,00 como ventas totales, como se pudo observar en los formularios 104 de enero a junio del 2.019.
- No hemos recibido estados financieros del período subsecuente.

**3. Resumen de políticas contables significativas**

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

**3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

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

**3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**3.3. Instrumentos financieros**

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

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

**Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros**

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

**Medición posterior de instrumentos financieros**

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

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

**Préstamos y cuentas por cobrar**

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

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia, sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

**Pasivos financieros con accionistas y relacionadas**

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

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

### **Baja de activos financieros**

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

### **Presentación**

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

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

### **3.4. Inventarios**

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

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación.

### **3.5. Propiedades, planta y equipo**

#### **a) Medición inicial**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipos, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

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

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

**c) Depreciación**

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas Útiles</u>
Muebles y enseres	10 años
Vehículo	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía, bajo las diferentes categorías funcionales.

**3.6. Deterioro del valor de los activos**

• **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro, cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificios, muebles y enseres, equipo de computación y vehículos, son revisados en la fecha del estado de situación financiera, para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo, sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, edificios, muebles y enseres, equipo de computación y vehículos,; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

**3.7. Beneficios a los empleados**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

**a) Beneficios corrientes**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período, en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

**b) Beneficios post-empleo**

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

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

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.8. **Impuestos**

**Impuesto a la renta**

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

**Impuesto 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 en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017:

Las tarifas de impuesto a la renta subió del 22% al 25%. Si la sociedad tiene accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% (2.018), a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Concepto	Porcentajes
	2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales

Se produjeron cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Rebaja de 3% de la tarifa de impuesto a la renta, para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplica siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

A partir del ejercicio fiscal 2.010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado del siguiente modo:

<b>Partida</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso de que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además se podrá utilizar este excedente pagado como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el 2.019 y se liquidará en 2.020.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados, sin descontar, a las tasas que se esperan estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo), de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

**3.9. Estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

**a) Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 6.7** Propiedades, planta y equipo
- **Nota 6.11** Impuesto a la renta

**b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

**Vidas útiles de activos depreciables**

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

**3.10. Provisiones y contingencias**

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

El importe reconocido como provisión, corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**3.11. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de productos de primera necesidad, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **COMERCIAL PASQUEL COMPASQUEL S. A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año, en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

Los gastos son reconocidos en base a los causados, o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**3.12. Estado de flujos de efectivo**

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

**3.13. Juicios y estimaciones de la Gerencia**

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

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**4. Administración de riesgos financieros**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

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

**Estructura de gestión de riesgos**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

**Gerencia**

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

**Mitigación de riesgos**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital

**4.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero, incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía brinda sus servicios al público en general. La mayor parte de las ventas se realizan principalmente de contado.

En opinión de la Gerencia, no se necesita una estimación para deterioro de cuentas por cobrar debido que no existe mayor riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.018.

**4.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas, sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

**4.3 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado, es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

**4.4 Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**Ver página siguiente: 5. Categoría de instrumentos financieros**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**5. Categoría de instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.018, se conforman de la siguiente manera:

<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>	
Efectivo	24,207.70
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	24,135.38
Cuentas por cobrar relacionados	207,550.81
<b>Total activos financieros</b>	<b>255,893.89</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>	
Cuentas por pagar no relacionadas	8,712.68
Cuentas por pagar relacionadas	669.03
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>9,381.71</b>

**6. Información sobre las partidas de los estados financieros**

**6.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye:

Bancos (i)	4,207.70
Inversión (ii)	20,000.00
<b>Total:</b>	<b>24,207.70</b>

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

(ii) = Corresponde a inversión en el Banco del Pacífico con tasa fija de 4.10%, y un plazo de 90 días cuyo fecha de vencimiento fue el 17 de enero del 2.019.

**Ver página siguiente: 6.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**6.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Incluye:

Quinga Arias Marcia Teresa	4,981.03
Velasquez Araujo Segundo Modesto	1,041.07
Yáñez Paguay Pablo Gabriel	8,863.53
Otros menor valor	9,249.75

**Total:** 24,135.38

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes, a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

**6.3 Partes relacionadas**

Las principales transacciones con partes relacionadas por el año 2.018 comprenden:

<b>Relacionada</b>	<b>Corriente por cobrar</b>
Jeanet Patricia Manosalvas Enríquez	174,006.21
Comercial Pasquel Compasquel S. A.	779.53
Comtransjpm S. A.	45.81
Manosalvas Enríquez Henry Armando	87.95
Pasquel Guerrero Hugo Rafael	24,715.26
Pasquel Manosalvas Bryan Marcelo	138.00
Pasquel Manosalvas Hugo Javier	7,778.05
<b>Total:</b>	<u><u>207,550.81</u></u>

<b>Relacionada</b>	<b>Corriente por pagar</b>
Pasquel Guerrero Hugo Rafael	669.03
<b>Total:</b>	<u><u>669.03</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**6.4 Otras cuentas por cobrar**

Incluye:

Anticipos	11,259.01
Cuentas por cobrar diversas	3,709.92
<b>Total:</b>	<b><u>14,968.93</u></b>

**6.5 Inventarios**

Incluye:

Inventarios	16,693.33
<b>Total:</b>	<b><u>16,693.33</u></b>

**6.6 Activos por impuestos corrientes**

Incluye:

Crédito tributario IVA	6,858.12
Crédito tributario retenciones en la fuente	36,467.94
<b>Total:</b>	<b><u>43,326.06</u></b>

**6.7 Propiedades, planta y equipo**

La Compañía emplea el modelo del costo, para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo.

La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo; y, en su opinión al 31 de diciembre de 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre 2.018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

Gastos administrativos y ventas (Nota 6.15)	7,454.65
<b>Total depreciación</b>	<b><u>7,454.65</u></b>

**Movimiento de propiedades, planta y equipo**

<b>Costo:</b>	<b>Saldo inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo final</b>	<b>Años vida útil</b>
Vehículos	43,850.88	-	<b>43,850.88</b>	
Muebles y enseres	17,214.52	-	<b>17,214.52</b>	
<b>Total Costo</b>	<b><u>61,065.40</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>61,065.40</u></b>	
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Vehículos	12,830.89	7,454.65	<b>20,285.54</b>	<b>5</b>
Muebles y enseres	17,214.52	-	<b>17,214.52</b>	<b>10</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b><u>30,045.41</u></b>	<b><u>7,454.65</u></b>	<b><u>37,500.06</u></b>	
<b>Valor en libros</b>	<b><u>31,019.99</u></b>	<b><u>(7,454.65)</u></b>	<b><u>23,565.34</u></b>	

**6.8 Cuentas por pagar no relacionadas**

Incluye:

Merizalde Leiton Marco Vinicio	1,000.00
Montalvo Chacón José Modesto	1,760.00
Muenala Cruz Segundo Miguel	762.30
Picuango Guerrero Eduardo	1,038.29
Otros menor valor	4,152.09
<b>Total</b>	<b><u>8,712.68</u></b>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de suministros, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**6.9 Obligaciones con instituciones financieras**

Incluye:

<b>Nº Operación</b>	<b>Otorgado por</b>	<b>Fecha</b>	<b>Capital</b>	<b>% Tasa</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
PA0173619	Banco del Austro	26/11/2018	100,000.00	9.00%	30,634.98	66,933.32
P40170663	Banco del Austro	13/11/2018	100,000.00	9.00%	30,634.98	66,933.32
P40121100	Banco del Austro	08/08/2017	87,000.00	9.00%	30,740.67	-
P40110770	Banco del Austro	08/08/2017	87,000.00	9.00%	51,566.47	13,626.48
P40111094	Banco del Austro	15/03/2017	145,072.52	9.00%	13,497.01	-
<b>Total:</b>					<b>157,074.11</b>	<b>147,493.12</b>

**6.10 Otras cuentas por pagar**

Incluye:

Tarjeta de crédito por pagar	22,213.25
Sobregiros bancarios	191.90
<b>Total:</b>	<b>22,405.15</b>

**Ver página siguiente: 6.11 Impuesto a la renta**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)

---

**6.11 Impuesto a la renta**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

<b>a.- Conciliación 15% trabajadores:</b>	
Utilidad antes de deducciones	13,038.46
15% Participación trabajadores	(1,955.77)
<b>b.- Conciliación impuesto a la renta:</b>	
Utilidad antes de deducciones	13,038.46
(-) 15% Participación trabajadores	(1,955.77)
(+) Gastos no deducibles	2,054.60
Base Impositiva	13,137.29
<b>c.- Conciliación renta:</b>	
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>3,678.44</u></b>
Anticipo impuesto a la renta determinado	-
(-) Retenciones en la fuente	(5,959.22)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(34,187.16)
<b>Saldo a (favor) impuesto a la renta</b>	<b><u>(36,467.94)</u></b>
<b>d.- Tasa impositiva</b>	

Durante el 2.018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor calculado sobre la base del 28%, sobre las utilidades gravables correspondientes, puesto que no cumplió con el deber de informar sobre la composición societaria dentro de los plazos establecidos.

**6.12 Patrimonio**

**Políticas de gerenciamiento de capital**

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre del 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 800 acciones ordinarias y nominativas y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Valor</b>	<b>Número Acciones</b>	<b>% Acciones</b>
Jeanet Patricia Manosalvas Enríquez	\$ 720.00	720	90.00%
Bryan Marcelo Pasquel Manosalvas	\$ 40.00	40	5.00%
Hugo Javier Pasquel Manosalvas	\$ 40.00	40	5.00%
	<b>\$ 800.00</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas. Para el año 2.018, este indicador es de USD 9.25 por aportación.

**b) Utilidades acumuladas**

Está a disposición de los accionistas, puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

i. Utilidades acumuladas	7,933.44
<b>Total:</b>	<b>7,933.44</b>

**Ver página siguiente: 6.13 Ingresos por actividades ordinarias**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**6.13 Ingresos por actividades ordinarias**

Incluye:

Ventas	2,096,420.39
<b>Total:</b>	<b><u>2,096,420.39</u></b>

**6.14 Costo de ventas**

Incluye:

Costo de ventas	1,919,251.90
Transporte y fletes	31,217.40
<b>Total:</b>	<b><u>1,950,469.30</u></b>

**6.15 Gastos administrativos y ventas**

Incluye:

Sueldos	44,654.52
Honorarios profesionales	3,046.54
Servicios prestados	6,964.38
Estibaje	7,731.59
Depreciaciones (Nota 6.7)	7,454.65
Participación trabajadores	1,955.77
Otros menor valor	36,871.11
<b>Total:</b>	<b><u>108,678.56</u></b>

**Ver página siguiente: 7. Diferencias entre saldos finales 2.017 vs. saldos  
iniciales 2.018**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

**8. Fluctuación cuentas patrimoniales**

Fluctuación de las cuentas patrimoniales según formulario 101, de los años 2.014, 2.015, 2.016, 2.017 y 2.018:

Concepto	Número serial formulario 101				
	871077845932	871247925977	871481442838	871610769024	991843375372
	<u>2.014</u>	<u>2.015</u>	<u>2.016</u>	<u>2.017</u>	<u>2.018</u>
Capital suscrito y/o asignado	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
Aporte accionistas para futura capitalización	345,480.59	-	124,897.72	-	-
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	-	240,174.88	-	-	7,933.44
Utilidad del ejercicio	7,460.12	103,452.29	-	7,933.44	7,404.25
<b>Total patrimonio:</b>	<b>353,740.71</b>	<b>344,427.17</b>	<b>125,697.72</b>	<b>8,733.44</b>	<b>16,137.69</b>

**9. Situación fiscal**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas, hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.018, 2.017 y 2.016, se encuentran abiertos a revisión.

El decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**10. Precios de transferencia**

Al 31 de diciembre de 2.018, la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas; sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**11. Informe cumplimiento tributario**

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre 2.018 (expresado en USD)**

---

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**12. Otras revelaciones**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**13. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2.018 y la fecha de aprobación de estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste a los estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

---

Jeanet Patricia Manosalvas  
Gerente General

---

Adriana Alexandra Hurtado  
Contadora General