C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
e-mail: jcampoverdem@gmail.com telf: 2866371

IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2018

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
e-mail: jcampoverdem@gmail.com telf: 2866371

INDICE DE CONTENIDO PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-34

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
e-mail: jcamposerdem@gmail.com telf: 2866371

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía ***IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía ***IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.*** al 31 de diciembre del año 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.
- La empresa registra su cálculo de 15% trabajadores tomando en cuenta el valor de US $ 19,827 por cálculo de impuesto a la renta y tomando este valor como no deducible, generando una diferencia de US $ 2,974 en el valor por pagar a trabajadores siendo el valor correcto US $ 14,049.50.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
e-mail: jcampoverdem@gmail.com telf: 2866371

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración en responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorreción material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoria (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.
Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoria obtenida, concluyo sobre si

existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2018 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, agosto 20 del 2019

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
e-mail: jcampoverdem@gmail.com telf: 2866371

ESTADOS FINANCIEROS

IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	99,256	6,270
Inversiones Temporales		-	-
Cuentas por Cobrar	7	311,028	376,966
Inventarios	8	636,140	539,335
Activos por Impuestos Corrientes	9	95,290	108,937
Otras cuentas por cobrar	10	12,882	574
Otros activos corrientes	11	12,502	9,648
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,167,097	1,041,730
NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	12	415,575	321,308
Intangibles		-	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas		-	-
Otros no corrientes	13	4,931	-
TOTAL NO CORRIENTE		420,506	321,308
TOTAL DEL ACTIVO		1,587,603	1,363,038

PASIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE	14		
Cuentas por Pagar		639,940	463,312
Sobregiros Bancarios		-	58,950
Obligaciones Tributarias		24,553	17,851
Beneficios Corrientes a Empleados		55,226	43,954
Otras Cuentas por pagar		15,705	181,805
Obligaciones Financieras Corrientes		-	-
Provisiones Corrientes		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		735,424	765,872
NO CORRIENTE	15		
Obligaciones Financieras		500,000	500,000
Beneficios a Empleados		8,674	-
Cuentas por pagar Relacionadas		182,670	-
Provisiones No corrientes		13,571	8,000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		704,915	508,000
TOTAL PASIVO		1,440,339	1,273,872
PATRIMONIO	16		
Capital Social		10,000	10,000
Reservas		95,810	36,088
Resultados Acumulados		- 16,644	- 16,644
Otros Resultados Integrales Acumulados		- 1,466	-
Resultados del Periodo		59,564	59,723
SUMA PATRIMONIO		147,264	89,166
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,587,603	1,363,038

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas	2018	2017
	Ingresos Por Actividades Ordinarias	17	1,323,233	702,818
(-)	Costo De Ventas	18	1,148,110	562,513
	UTILIDAD BRUTA		175,123	140,304
(+)	Otros Ingresos	20	54,581	2,478
(-)	Gastos Operacionales	19	91,941	43,760
	UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		137,763	99,023
(-)	Gastos Financieros	21	44,461	8,898
	UTILIDAD LIQUIDA		93,302	90,125
	PROVISIONES	22		
	15% Participacion Trabajadores		11,075	13,519
	Impuesto Renta Corriente		23,911	16,883
	Ingreso por Impuesto Diferido		887	0
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		59,203	59,723
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
	Ganancia por beneficios a empleados		361	
	RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		59,564	59,723
	Utilidad Neta por participación		5.96	5.97

Los notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RVA FACULTATIVA	RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIAS Y/O PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	RESULTADOS PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	10,000				36,088	-	16,644	29,444
Distribución Resultados 2016			36,088	-	36,088			-
Resultados Ejercicio 2017							59,723	59,723
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	10,000	-	36,088	- -	16,644	-	59,723	89,166
Distribución Resultados 2017			59,723				- 59,723	-
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales		-			- -	1,466	-	1,466
Resultados Ejercicio 2018							59,564	59,564
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	10,000	-	95,810	- -	16,644 -	1,466	59,564	147,264

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		2018	2017
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios		1,389,172	20,323,412
2.- Cobros procedentes de regalias, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias			
3.- Otros Cobros por actividades de operación			
3.1.- Dividendos Recibidos			
3.2.- Intereses Recibidos			35,291
3.3.- Otras Entradas de Efectivo		54,581	105,607
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-	680,450	- 12,795,431
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-	433,251	- 5,298,516
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las polizas suscritas	-	2,389	- 87,017
4.- Otros pagos por actividades de operación			
4.1.- Dividendos Pagados			
4.2.- Dividendos Recibidos			
4.3.- Intereses Pagados	-	36,367	
4.4.- Intereses Recibidos			
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-	3,563	- 390,406
4.6.- Otras Salidas de Efectivo		-	6,808
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION			
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios			
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control			
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras			
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades			
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades			
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos			
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos			
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo			
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	135,798	- 329,508
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles			
(-) Compra de activos intangibles			
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo			
(-) Compra de otros activos a largo plazo			
(+) Importes procedentes de subvenciones dell gobierno			
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros			
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y prestamos concedidos a terceros			
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera			
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera			
(+) Dividendos recibidos			
(+) Intereses recibidos			
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo			
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital			
(+) Financiamiento por emision de titulos valores			
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad			
(+) Financiamiento por prestamos a largo plazo			
(-) Pagos por prestamos	-	58,950	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros			
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno			
(-) Dividendos pagados			
(+) Intereses recibidos			
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo			
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO		92,986	1,556,624
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		6,270	1,181,722
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		99,256	2,738,346

IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		***2018***	***2017***
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		93,663	2,089,941
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion		41,530	573,862
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo		-	-
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada			
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera			
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones		7,569	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas			
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones			
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable			
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	23,911	- 413,412
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-	11,075	- 313,491
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	361	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes		65,939	2,192,461
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-	4,044	154,432
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-	1,217	- 3,210
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-	96,804	- 2,764,035
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	-	299	- 312,088
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales		176,628	- 124,671
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar		14,200	199,989
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados		11,271	291,706
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes		-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos		6,549	314,648
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		279,639	1,886,132

IMPOREXPOR EUROFERRO CIA. LTDA.

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

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca en fecha 23 de septiembre del año 2014, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 757 el 30 de septiembre del 2014.

El objeto principal de la Compañía es la importación y venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo, materiales de fontanería y calefacción, de acuerdo a la clasificación industrial internacional uniforme de todas las actividades (CIIU).

Se registra una escritura pública de reforma de objeto social y reforma de estatutos de la compañía con fecha 08 de julio del 2016 ante notario público noveno del cantón Cuenca, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 441 con fecha de inscripción 21 de julio del 2016, su objeto social de la compañía tendrá la actividad empresarial de fabricación, producción y comercialización de muebles de madera, metal, plásticos y sus partes, dentro de las fases o etapas de producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, distribución, promoción, intermediación, inversión y construcción.

Se registra escritura de cesión de participaciones de la compañía con fecha 08 de julio del 2016 ante notaría pública noveno del cantón Cuenca, inscrita en el Registro Mercantil con Nro. 143 con fecha de inscripción 01 de agosto del 2016.

Se registra escritura de transferencia de participaciones con fecha 24 de octubre del 2016 ante notario público noveno del cantón Cuenca, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 201 con fecha de inscripción 07 de noviembre del 2016.

Se registra escritura de transferencia de participaciones con fecha 24 de octubre del 2016 ante notaría pública noveno del cantón cuenca, inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 200 con fecha de inscripción 07 de noviembre del 2016.

Se registra escritura de transferencia de participaciones con fecha 20 de febrero del 2018 ante notaria pública segunda del cantón cuenca la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 132 con fecha de inscripción 24 de julio del 2018.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Imporexpor Euroferro Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar acabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

  Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 3 y NIIF 1	1/1/2019	Enmienda. La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un nebgocio que es un jointe Venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, La entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.
NIIF 9	1/1/2019	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios
NIC 12	1/1/2019	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados. Independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio.
NIC 19	1/1/2019	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan
NIC 23	1/1/2019	Enmienda. Aclara que si un préstamo especifico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización.
NIC 28	1/1/2019	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
CINIF 23	1/1/2019	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la renta.
NIC 1 y NIC 8	1/1/2020	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.
NIIF 3	1/1/2020	Enmienda. Definición de un negocio.
NIIF 17	1/1/2021	Publicación de la norma: "Contratos de Seguros" que reemplazará a la NIIF 4.

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

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 los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses 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, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el

valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran registradas sin haber realizado una prueba de deterioro.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses , condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero

- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto 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 (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos, así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

Los Inventarios de productos terminados se reconocen al costo de la materia prima aplicada en su producción más los costos directamente relacionados con el producto.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2018 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios.

4.4 Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación.

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del periodo en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimento con el párrafo 61 de la NIC 16.

Activos no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente al costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es ilimita por lo que no reconoce valores por depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

4.6 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable

se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa registra activos por impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio.

4.7 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.8 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulas y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa ha registrado en este periodo el activo por impuesto diferido generado de su estudio actuarial.

4.9 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 en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.10 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

4.11 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.12 Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

4.13 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2018	2017
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S A.	AAA-	AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Caja General como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2019.

En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2018	2017
CAJAS		
Caja General	8,213	382
Suman:	8,213	382
BANCOS		
Bancos Locales	81,780	2,400
Bancos Exterior	9,263	3,488
Suman:	91,043	5,888
Total Disponible	99,256	6,270

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro.

	2018	2017
Clientes Nacionales	258,858	363,998
Cajas Cheques	52,170	12,968
	311,028	376,966

*Entre sus principales clientes se encuentran los siguientes, se refleja un valor por cobrar a relacionadas por US $ 212,450.

CLIENTE	TOTAL CARTERA	>= 360 DIAS	< 360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	115,086	-134,732	124,182	-	-	65,230	60,405
* Ecuacyclo Cia. Ltda.	40,172	-	22,954	4,007	1,968	5,579	5,665
* Costurasinternacionales Cia. Ltda.	36,392	-	-	-	-	-	36,392
* Dilicsur	5,681	-	2,862	205		2,614	-
* Suramericana De Motores Motsur	5,641	-	-	-	-	2,993	2,649
* Insomet Cia.Ltda.	3,170	-		-	-	3,170	-
* Lamitex S.A.	2,871	-	0	0	-	-	2,871
* Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	1,631	-	-	-	266	1,365	-
* Ress Cia Ltda	1,596	-	-	-	-	-	1,596
* Adheplast S.A.	209	-	209	-	-		-
Mora Merino Francisco Leonardo	7,017	-	-	-	-	-	7,017
Rueda Negrete Enrique Nicolas	6,068	-	-	-	-		6,068
Atiaga Vaca Ana Sofia	2,593	-	-	-	-	1,217	1,376
Juan Fernando Loayza Cia.Ltda.	1,854	-	-	-	-	-	1,854
Pabon Maria Alicia	1,698	-	-	-	-	-	1,698
Importadora Lascano Diaz Imporsuhogar Cia. Ltda.	1,580		-	-	-	-	1,580
Medina Medina Franklin Alberto	1,377	-	-	-	-		1,377
Faconda Perugachi Alicia Del Carmen	1,240	-	-	-	-	-	1,240
Ron Baez Vicente Fernando	1,159	-	-	-	-	-	1,159
Molina Espinoza Merci Marlene	1,124	-	-	-	-0	-	1,124
Caja cheques	52,170						52,170
otros	20,698	-158	33	-226	6	2,253	18,791
	311,028	-134,891	150,239	3,985	2,240	84,421	205,033

La empresa no ha efectuado prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Inventarios disponibles para la venta, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si los mismos se registran a su valor neto de realización, no se ha participado en la toma física de inventarios.

	2018	2017
Mercadería Disponible	636,140	539,335
	636,140	539,335

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2018	2017
Imp. Renta del Período	14,609	7,472
Salida de Divisas	10,016	11,705
Crédito Tributario	70,665	89,761
	95,290	108,937

10.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

- Valores por cobrar a relacionados y empleados:

	2018	2017
Empleados	12,882	574
	12,882	574

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2018	2017
Gastos Anticipados	10,864	9,648
Seguros Anticipados	1,638	
	12,502	**9,648**

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

	Saldos Dcbre 31/17	Adiciones	Bajas o Ventas	Saldos Dcbre 31/18	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Maquinaria y Equipos	329,569	135,008		464,577	135,008
Equipos de Computacior	2,013			2,013	-
Herramientas y Equipo Menor		789		789	789
					-
	331,582	135,798	-	467,380	135,798
b.- Depreciaciones					
Maquinaria y Equipos	9,754			50,438	40,684
Equipos de Computacior	520			1,191	671
					-
	10,274	-	-	51,805	41,530
	321,308			415,575	

13.- OTROS NO CORRIENTES

- Al 31 de diciembre del 2018 se presenta un valor, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.

	2018	2017
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda	4,044	
Impuestos Diferidos	887	
	4,931	-

B.- PASIVOS

14.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

	2018	2017
Cuentas por Pagar	639,940	463,312
Sobregiros Bancarios contables	-	58,950
Obligaciones Tributarias	24,553	17,851
Beneficios Corrientes a Empleados	55,226	43,954
Otras cuentas por pagar	15,705	181,805
	735,424	765,872

- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

	2018	2017
Proveedores	639,940	463,312
	639,940	463,312

*Dentro de Proveedores Nacionales se registra un valor de US $ 585,858 a relacionados según detalle adjunto:

PROVEEDORES	TOTAL CARTERA	>= 360 DIAS	< 360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS
* Adheplast S.A.	26,625	2,390	13,300	1,803	3,929	1,814	3,389
* Compañia De Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	163,702	27,830	92,445	17,750	9,313	6,101	10,263
* Consuplast S.A.	17,571	6,839	7,703	951	423	599	1,057
* Costurasinternacionales Cia Ltda	1,110	700	-	-	-	410	-
* Ecuacyclo Cia Ltda	2,796	1,287	1,020	-	32	-	457
* Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	321,561	184,142	58,097	15,315	10,966	14,630	38,411
* Hormigones Del Azuay	495	495	-	-	-	-	-
* Impubli Cia. Ltda	2,989	2,514	475	-	-	-	-
* Insomet Cia. Ltda.	48,480	8,751	26,026	4,028	3,015	2,321	4,338
* Sintecuero S.A.	321	143	-	-	-	-	178
* Transporte Trainhco Cia. Ltda.	208	-	1	206	-	-	2
Distribuidora De Tableros Del Austro S.A. Distablasa	13,845	-	-	3,523	-	2,923	7,399
Cartones Nacionales S.A.I.	6,703	-	-	-	359	-	6,344
Kuehne + Nagel S.A.	3,255	-	-	-	-	-	3,255
Rodriguez Orozco Angel Octavio	3,212	-	-	-	-	3,212	-
Maderas Y Complementos	2,726	-	-	-	2,726	-	-
Seguros Equinoccial S. A.	2,143	-	-	-	-	-	2,143
Mendia Angel Roman	2,112	-	-	2,112	-	-	-
Transoceanica Cia. Ltda.	1,956	1,956	-	-	-	-	-
Tracassa	1,940	-	574	-	-	-	1,366
Comercializadora Forestal Spa.	22,522	23,250		-728	-	-23,047	23,047
Weihai Helpful Im & Export Co. Ltd.	-21,924	-21,924		-	-	-	-
Yantai Shoot Woodworking Machine Co., Ltd	-560	-500	-60	-	-	-	-
otros	16,153	91	406	4,370	455	982	9,848
	639,940	237,964	199,987	49,330	31,217	9,944	111,499

- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2018	2017
Retenciones por pagar	609	956
Iva por pagar	33	12
Imp renta por pagar	23,911	16,883
	24,553	17,851

- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2018, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre.

	2018	2017
15% Trabajadores	11,075	13,519
Sueldos por pagar	17,145	15,154
Décimo Tercer Sueldo	2,378	1,587
Décimo Cuarto Sueldo	6,587	4,151
Vacaciones	11,685	5,321
less por pagar	6,356	4,222
	55,226	43,954

- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Valores por pagar a relacionadas las que no generan intereses ni mantiene fecha establecida de pago.

	2018	2017
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.		155,300
Ecuacyclo		15,000
Sra. Rosa Ortiz Cornejo		10,000
Consumos empleados relacionadas	15,705	
Otras		1,505
	15,705	181,805

15.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones Financieras	500,000	500,000
Cuentas por pagar Relacionadas	182,670	-
Beneficios a Empleados	8,674	-
Provisiones no Corrientes	13,571	8,000
	704,915	508,000

- Obligaciones financieras según detalle adjunto, no se ha realizado una correcta clasificación en sus operaciones a corto y largo plazo, los vencimientos se realizan con vencimientos semestrales de capital.

INSTITUCION FINANCIERA	OPERACIÓN	TASA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	FECHA EMISION	VENCIMIENTO
Banco de Guayaquil	981407	7.75%	30,811	69,189	sep-16	oct-21
Banco de Guayaquil	985330	6.75%		400,000	jul-17	sep-22
			30,811	469,189		
	TOTAL		500,000			

- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal y desahucio, la empresa ha registrado el resultado de su estudio actuarial para el ejercicio económico que le permita registrar las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad a las disposiciones legales, se realiza el ajuste por variaciones de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores en jubilación patronal y desahucio a gasto no deducible.

	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	4,054	-
Provisión Desahucio	4,620	-
	8,674	-

- Cuentas por pagar a relacionadas se ha transferido de corto a largo plazo valores a sus relacionadas según detalle adjunto, las mismas no generan intereses ni mantiene fecha establecida de pago.

	2018	2017
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	157,670	
Ecuacyclo	15,000	
Sra. Rosa Ortiz Cornejo	10,000	
	182,670	-

- Provisiones varias según se detallan a continuación:

	2018	2017
Provisiones por intereses	8,094	
Provisiones en Importaciones	5,478	
	13,571	-

C.- PATRIMONIO

16.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2018 está constituido por 10,000.00 participaciones de U.S.$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	DOMICILIO	CAPITAL	%
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	9,900.00	99.00%
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	ECUADOR	100.00	1.00%
		10,000.00	100.00%

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Socios, la empresa no ha registrado esta reserva.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Socios.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

17.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2018	2017	VARIACION
Ventas Brutas	1,513,875	737,733	776,142
Descuentos y Devoluciones	-190,642	-34,915	-155,726
Total Ventas	1,323,233	702,818	620,416

18.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2018 es el siguiente:

	2018	2017	VARIACION
COSTO	1,148,110	562,513	585,596
	1,148,110	562,513	585,596

19.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2018 son los siguientes:

	2018	2017	VARIACION
Sueldos Y Beneficios Sociales	8,800	7,063	1,737
Transporte Y Comunicaciones	38,080	7,423	30,657
Varios Gastos Ventas	862	10,169	-9,307
OPERATIVOS	**47,741**	**24,655**	**21,350**
Sueldos Y Beneficios Sociales	3,025	95	2,930
Gastos De Movilizacion	3,190	4,307	-1,117
Servicios Básicos	6,816	4,634	
Impuestos Cuotas Y Contribuciones	2,455	494	1,961
Varios Gastos Administrativos	28,714	9,575	19,139
			-
ADMINISTRACION	**44,200**	**19,105**	**22,913**
TOTAL	**91,941**	**43,760**	**44,263**

20.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

INGRESOS			GASTOS		
	2018	2017		2018	2017
Ingresos Varios	15,440	2,348	Intereses	43,158	7,987
Seguros	39,141		Otros Financieros	1,302	911
Intereses					
	54,581	2,348		44,461	8,898

21.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2018 la empresa reporta ganancias pero no registra empleados por lo tanto no se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

La empresa registra su cálculo de 15% trabajadores tomando en cuenta el valor de US $ 19,827 por cálculo de impuesto a la renta y tomando este valor como no deducible, generando una diferencia de US $ 2,974 en el valor por pagar a trabajadores siendo el valor correcto US $ 14,049.50.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	VALORES
Utilidad del Ejercicio	73,837
Participación Trabajadores	11,075
(-) Rentas Exentas	361
(+) Gtos. No deducibles locales	33,243
Saldo Utilidad Gravable	95,643
Impuesto Renta Causado	23,911
Imp Renta Causado mayor al Reducido	23,911
-Retenciones en la fuente	12,316
Credito Tributario años anteriores	2,293
Credito Tributario por salida de divisas	10,016
Saldo a favor de la empresa	715

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2018 se encuentran las siguientes transacciones:

22.1 Saldos Cuentas por Cobrar

	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales	
Adheplast S.A.	209
Dlicsur	5,681
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	115,086
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	36,392
Ecuacyclo Cia. Ltda.	40,172
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	1,631
Insomet Cia. Ltda.	3,170
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	2,871
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	5,641
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda	1,596
Transacciones de Financiamiento por Cobrar	
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	4,044
	216,493

22.2 Saldos Cuentas por Pagar

	Cuentas por Pagar Comerciales	
		2018
	Adheplast S.A.	26,625
	Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	321,561
	Consuplast S.A.	17,571
	Costuras Internacionales Cia. Ltda.	1,110
	Ecuacyclo Cia. Ltda.	2,796
	Transporte Trainhco Cia. Ltda.	208
	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	495
	Impubli Cia. Ltda.	2,989
	Insomet Cia. Ltda.	48,480
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	163,702
	Sintecuero S.A.	321
	Transacciones de Financiamiento por Pagar	
NO CORRIENTES	Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	157,670
	Ecuacyclo	15,000
	Sra. Rosa Ortiz	10,000
		768,528

- Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones, los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago ni cobro.

22.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

	2018
Adheplast S.A.	21,377
Consuplast S.A.	8,542
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	236,045
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	369
Ecuacyclo Cia. Ltda.	1,099
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	1,147
Impubli Cia. Ltda.	428
Insomet Cia. Ltda.	35,101
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	121,582
Sintecuero S.A.	161
	425,851

22.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	2018
Adheplast S.A.	186.93
Consuplast S.A.	3249.69
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	713,374
Dilicsur	5,118
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	61,901
Ecuacyclo Cia. Ltda.	73,714
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	1,519
Insomet Cia. Ltda.	2,952
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	71,039
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	7,396
Suramericana De Motores Motsur Cia. Ltda.	16,458
	956,908

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

23.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US $ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US $ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

24.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.
- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2018 y el 5 de agosto fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.