



DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES DECONAUDI S.A.

Auditores Independientes & Consultores de Negocios

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**Estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017
e Informe de los Auditores Independientes**

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionista de
ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

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

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las

transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

DESPACHO DE CONTADORES Y AUDITORES S. A. DECONAUDI
SC- RNAE-2 No. 455



GRACE PAZMIÑO ZAMORA
Socio Responsable
REG. 24.137
Guayaquil, Mayo 11 del 2018

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivos (Nota 4)	3,459	4,068
Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	378,473	262,652
Inventarios (Nota 6)	226,322	282,132
Activo por impuesto corriente (Nota 10)	2,194	1,615
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>610,448</u>	<u>550,467</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos (Nota 7)	848,114	949,320
Otros activos (Nota 8)	68,907	68,907
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>917,021</u>	<u>1,018,227</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,527,469</u>	<u>1,568,694</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Documentos por pagar	593	619
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 9)	87,582	17,382
Pasivo por impuesto corriente (Nota 10)	10,563	3,538
Beneficios sociales (Nota 11)	5,692	6,188
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>104,430</u>	<u>27,727</u>
PASIVOS NO CORRIENTE:		
Otros pasivos (Nota 12)	-	118,836
TOTAL PASIVOS	<u>104,430</u>	<u>146,563</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 13)	20,000	20,000
Reserva legal (Nota 14)	5,406	5,406
Resultados acumulados (Nota 15)	1,397,633	1,396,725
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,423,039</u>	<u>1,422,131</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,527,469</u>	<u>1,568,694</u>

Ver notas a los estados financieros



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



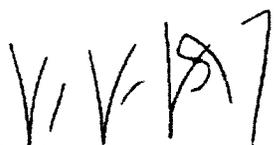
CPA JANETH MACÍAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
VENTAS	155,126	61,097
COSTO DE VENTAS	55,187	27,000
GANANCIA BRUTA EN VENTAS	<u>99,939</u>	<u>34,097</u>
GASTOS:		
Administrativos	97,853	38,204
Depreciación	9,662	8,733
TOTAL	<u>107,515</u>	<u>46,937</u>
OTROS INGRESOS	(9,715)	(18,788)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>2,139</u>	<u>5,948</u>
Participación a trabajadores	321	892
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	910	4,742
	<u>1,231</u>	<u>5,634</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>908</u>	<u>314</u>

Ver notas a los estados financieros



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



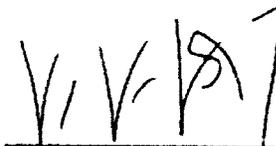
CPA JANETH MACÍAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	20,000	5,406	1,396,411	1,421,817
Resultado integral total del año	-	-	314	314
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>20,000</u>	<u>5,406</u>	<u>1,396,725</u>	<u>1,422,131</u>
Resultado integral total del año	-	-	908	908
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>20,000</u>	<u>5,406</u>	<u>1,397,633</u>	<u>1,423,039</u>

Ver notas a los estados financieros



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



CPA. JANETH MACÍAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	154,078	81,332
Efectivo pagado a proveedores	(153,408)	(33,584)
Impuesto a la renta	(1,489)	(2,620)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(819)</u>	<u>45,128</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Activos fijos, neto	<u>91,544</u>	<u>(22,152)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Accionistas	27,528	-
Pago de préstamos	(118,862)	(135,042)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>(91,334)</u>	<u>(135,042)</u>
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO	(609)	(112,066)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>4,068</u>	<u>116,134</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>3,459</u>	<u>4,068</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral del año	2,139	5,948
15% Participación trabajadores	(321)	(892)
Impuesto a la renta (anticipo mínimo)	(910)	(4,742)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Depreciación de activo fijo	9,662	21,385
	<u>10,570</u>	<u>21,699</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,048)	20,235
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	(115,352)	(19,353)
(Aumento) disminución en inventarios	55,810	24,600
(Disminución) en cuentas por pagar	4,219	2,313
(Disminución) en otras cuentas por pagar	45,478	(6,152)
Aumento beneficios sociales	(496)	1,786
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(819)</u>	<u>45,128</u>

Ver notas a los estados financieros



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL

CPA. JANETH MACÍAS M
CONTADORA GENERAL

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1 – Información General

ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A. fue constituida el 4 de Agosto de 1.962 en Ambato – Tungurahua con la denominación de “Comercial Técnica Industrial S. A. (CONTEINSA) e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Agosto de ese mismo año. Luego de su constitución, la Compañía ha realizado ciertos cambios a sus Estatutos Sociales, entre los cuales han sido modificadas su denominación, siendo la última ALMACENES EDMUNDO JORDAN C. A. inscrita en el Registro Mercantil en Junio 10 de 1966 su actividad principal es la compra, venta, al por menor de motores, maquinarias y equipos industriales

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de Diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar

- a. **Clientes:** Corresponden a los saldos adeudados por los clientes por las ventas en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y se recuperan hasta en 30 días.
- b. **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas, préstamos y/o anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no general intereses y se recuperan en el corto plazo.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

2.5 Propiedades y equipo

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se carga a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando la siguiente tasa anual:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	30
Muebles y enseres	10
Otros activos fijos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

2.6 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se reconocen al costo de adquisición. Los dividendos se contabilizan en los resultados, cuando surja el derecho a recibirlos.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.8 Impuestos.

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

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

El gasto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.11 Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9,	Instrumentos Financieros.
NIIF 15,	Ingresos provenientes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Modificación a la NIIF 2;	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones
Modificación a la NIIF 40;	Transferencia de propiedades de inversión.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28
Modificación a la CINIFF 22;	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16,	Arrendamientos.
Modificación NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificación NIC 28;	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamiento del impuesto a las ganancias
Mejoras anuales a las NIIF; Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Deterioro de valor de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Efectivo en caja	7	-
Efectivo en bancos	3,452	4,068
TOTAL	<u>3,459</u>	<u>4,068</u>

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Clientes	3,036	1,988
Cuentas por cobrar relacionadas:		
ICTA	10,669	10,609
Inmobiliaria Costandes	227,830	213,657
EDJOR	16,449	16,449
Accionistas	113,551	12,820
Otros relacionados	4,000	4,000
Anticipo a proveedores	2,650	2,800
Empleados	288	329
TOTAL	<u>378,473</u>	<u>262,652</u>

Nota 6 – Inventarios

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Maquinarias y equipos industriales	<u>226,322</u>	<u>282,132</u>

Nota 7 – Propiedades y equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	<u>12-31-16</u>	Adiciones	Retiros	<u>12-31-17</u>
Terrenos	692,136	-	(92,136)	600,000
Edificios	292,630	-	-	292,630
Muebles y enseres	22,895	592	-	23,487
Equipo de computación	5,047	-	-	5,047
Vehículos	22,657	-	-	22,657
Sub-total	<u>1,035,365</u>	<u>592</u>	<u>(92,136)</u>	<u>943,821</u>
Depreciación acumulada	<u>(86,045)</u>	<u>(9,662)</u>	<u>-</u>	<u>(95,707)</u>
TOTAL	<u>949,320</u>	<u>(9,070)</u>	<u>(92,136.0)</u>	<u>848,114</u>

	<u>12-31-15</u>	Adiciones	Retiros	<u>12-31-16</u>
Terrenos	692,136	-	-	692,136
Edificios	292,630	-	-	292,630
Muebles y enseres	22,895	-	-	22,895
Equipo de computación	5,047	-	-	5,047
Vehículos	47,764	22,152	(47,259)	22,657
Sub-total	<u>1,060,472</u>	<u>22,152</u>	<u>(47,259)</u>	<u>1,035,365</u>
Depreciación acumulada	<u>(111,173)</u>	<u>(21,385)</u>	<u>46,513</u>	<u>(86,045)</u>
TOTAL	<u>949,299</u>	<u>767</u>	<u>(746)</u>	<u>949,320</u>

Nota 8 – Otros activos

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Cuentas por cobrar accionistas	5,857	5,857	5,857
Inversiones en Acciones:			
H.O.V Hotelera Quito S. A.	9,566	9,566	9,566
Eléctroquil	1	1	1
Corpei	78	78	78
Depósitos en garantía	45,705	45,705	45,705
Otros	7,700	7,700	7,700
TOTAL	<u>68,907</u>	<u>68,907</u>	<u>68,907</u>

Nota 9 - Proveedores y otras cuentas por pagar

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Proveedores	13,352	9,133
IESS	5,211	3,417
Accionista	27,528	-
Anticipos de clientes	38,000	1,925
Otras	3,491	2,907
TOTAL	<u>87,582</u>	<u>17,382</u>

Nota 10 – Impuestos

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Activos por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	2,194	1,615
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	-	1,114
Impuesto al Valor Agregado	10,557	2,416
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	6	8
TOTAL	<u>10,563</u>	<u>3,538</u>

Nota 11 – Beneficios Sociales

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	1,704	1,483
Décimo cuarto sueldo	1,313	1,606
Vacaciones	1,047	1,275
Fondo de reserva	985	610
Participación a trabajadores	321	892
Sub-total	<u>5,370</u>	<u>5,866</u>
Intereses por pagar	322	322
TOTAL	<u>5,692</u>	<u>6,188</u>

Nota 12 – Otros Pasivos

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Accionistas		
Marlene Maruri de Jordan	-	56,082
Juan Jordan Maruri	-	62,754
TOTAL	<u>-</u>	<u>118,836</u>

Nota 13 – Capital Suscrito

Está representado por 100,000 acciones ordinarias de \$0.20 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Nº de acciones			
		<u>2,017</u>	<u>%</u>	<u>2,016</u>	<u>%</u>
JORDAN MARURI FIORELLA MARLENE	Ecuatoriana	28,750	28.750	28,750	28.750
JORDAN MARURI JUAN BAUTISTA	Ecuatoriana	33,375	33.375	33,375	33.375
JORDAN MARURI JUAN EDMUNDO	Ecuatoriana	33,375	33.375	33,375	33.375
MARURI CANDO LUCY MARLENE	Ecuatoriana	4,500	4.500	4,500	4.500
TOTAL		<u>100,000</u>	<u>100.00</u>	<u>100,000</u>	<u>100.00</u>

Nota 14 – Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 15 – Resultados Acumulados

	<u>2,017</u>	<u>2,016</u>
Utilidades acumuladas	39,083	38,175
Reserva de capital	823,099	823,099
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	535,451	535,451
TOTAL	<u>1,397,633</u>	<u>1,396,725</u>

15.1 Reserva de Capital

Incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

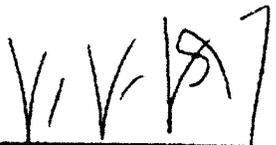
De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15.2 Resultado por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Nota 16 – Hecho Ocurrido después del período que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de Mayo del 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



JUAN B. JORDAN MARURI
GERENTE GENERAL



CPA. JANETH MACÍAS M
CONTADORA GENERAL