

**COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2017**

Abril 27, 2018

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ÍNDICE	Páginas No.
Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	12

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NIC = Norma Internacional de Contabilidad

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

IVA = Impuestos al Valor Agregado

EE. UU. = Estados Unidos de América

RUC = Registro Único de Contribuyentes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.:

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros de COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos importantes de la cuestión descrita en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

2. No estuvimos presentes en la toma física de los inventarios de repuestos y materiales, efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2017, ya que tal fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores. Los referidos inventarios fueron valuados en US\$192.549 al 31 de diciembre de 2017. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no fue factible satisfacernos de las cantidades de los referidos inventarios a esa fecha.

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades 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 nuestro informe. Somos independientes de COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA. 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 proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión calificada.

Empresa en Marcha

3. Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía ha incurrido en pérdidas recurrentes de los años 2017 y 2016 por US\$409,027 y US\$75,660 respectivamente; presenta una reducción de las ventas en el 13.48% respecto al año 2016 y presenta flujo de operación negativo, entre otras situaciones. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, junto con otros asuntos mencionados en la Nota 1, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración de COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA. en relación con los estados financieros

4. La Administración de COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida 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, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con 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.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente 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 (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección 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.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden 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 hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
6. 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.

Smartaudit

SC-RNAE-2-698
Abril 27, 2018
Guayaquil-Ecuador


Pablo Martillo A.
Socio
Registro# 31936

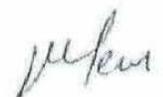
COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	5	2.505	1.101
Deudores comerciales y otras	6	9.346	8.978
Inventarios	7	<u>192.549</u>	<u>555.097</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>204.400</u>	<u>565.176</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	8	<u>1.583</u>	<u>1.972</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>205.983</u>	<u>567.148</u>

Ver notas a los estados financieros


COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.
Sr. Roberto Ramírez Ramírez
Gerente


CPA. Rosa Mera Z.
Contadora General

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras	9	52.581	39.275
Obligaciones por beneficios a los empleados	10	<u>3.204</u>	<u>5.186</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>55.785</u>	<u>44.461</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	11	93.071	466.892
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>6.801</u>	<u>44.301</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>99.872</u>	<u>511.193</u>
TOTAL PASIVOS		<u>155.657</u>	<u>555.654</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	600	600
Reserva	14	189.415	156.740
Resultados acumulados		<u>(139.688)</u>	<u>(145.845)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>50.325</u>	<u>11.494</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>205.983</u>	<u>567.148</u>

Ver notas a los estados financieros


COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.
Sr. Gustavo Roberto Ramírez Ramírez
Gerente


CPA. Rosa Mera Z.
Contadora General

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		62.356	72.075
COSTO DE VENTAS		<u>(411.266)</u>	<u>(49.894)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>(348.910)</u>	<u>22.181</u>
Gastos de administración	15	<u>(89.495)</u>	<u>(97.837)</u>
Pérdida en operación		<u>(438.405)</u>	<u>(75.656)</u>
Otros ingresos		37.500	
Gastos financieros		<u>(8.034)</u>	<u>(4)</u>
Pérdida antes del impuesto a las ganancias		<u>(408.939)</u>	<u>(75.660)</u>
Impuesto a las ganancias	16	<u>(88)</u>	<u>—</u>
Pérdida del periodo		<u>(409.027)</u>	<u>(75.660)</u>

Ver notas a los estados financieros


COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.
Sr. Guadalupe Ramírez
Gerente


CPA. Rosa Mera Z.
Contadora General

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	
ENERO 1 DE 2016	600	40.000	41.422	(3.362)	(66.823)	11.837
Cambios:						
Aportes para futuras capitalizaciones		75.317				75.317
Pérdida					(75.660)	(75.660)
DICIEMBRE 31 DE 2016	600	115.317	41.422	(3.362)	(142.483)	11.494
Cambios:						
Aportes para futuras capitalizaciones		74.038				74.038
Ajuste de cuentas por pagar					373.820	373.820
Transferencia		(189.355)	147.993		41.362	
Pérdida					(409.027)	(409.027)
DICIEMBRE 31 DE 2017	600		189.415	(3.362)	(136.327)	50.325

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.
Sr. Guido Esteban Ramírez Ramírez
Gerente


CPA. Rosa Mera Z.
Contadora General

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros de clientes	62.356	72.075
Pagos a proveedores, empleados y otros	(134.956)	(239.303)
Gastos financieros	(34)	(4)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(72.634)</u>	<u>(167.232)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo		(204)
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(204)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital	74.038	75.317
Préstamos con relacionadas	—	<u>91.800</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiación	<u>74.038</u>	<u>167.117</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	1.404	(319)
Efectivo al inicio del periodo	<u>1.101</u>	<u>1.420</u>
Efectivo al final del periodo	<u>2.505</u>	<u>1.101</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

Sr. Guadalupe Estrella Ramírez Ramírez
Gerente


CPA. Rosa Mera Z.
Contadora General

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre la pérdida del periodo y los flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Pérdida del ejercicio	<u>(409.027)</u>	<u>(75.660)</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	389	
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 12	(37.500)	
Provisiones varias	11.778	
Intereses no pagados	8.000	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras	(368)	(6.437)
Inventarios	362.548	(45.097)
Acreedores comerciales y otras	(6.472)	(40.176)
Obligaciones por beneficios a los empleados	<u>(1.982)</u>	<u>138</u>
Total ajustes	<u>336.393</u>	<u>(91.572)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(72.634)</u>	<u>(167.232)</u>

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

Sr. Gerente


CPA. Rosa Mera Z.
Contadora General

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA. con RUC 0990336946001 fue constituida mediante escritura pública el 27 de septiembre del 1977 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada el Superintendente de Compañías según Resolución No. RL-4086 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de febrero de 1978 con un plazo de duración de sesenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en las calles Cuenca #214 y Chile.

Su objeto principal es la importación, distribución, venta de motores, artefactos eléctricos y ferretería.

Los estados financieros del año 2017 han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Durante este año, las operaciones de la Compañía se han visto afectadas principalmente por lo siguiente:

- Pérdidas recurrentes de los años 2017 y 2016 por US\$409,027 y US\$75,660.
- Reducción de los ingresos por ventas de productos por US\$9,719 equivalente al 13.48% respecto al año 2016.
- Flujos de caja de operación negativo por US\$72,634 y US\$167,232 para los años 2017 y 2016, respectivamente.
- Baja de inventarios sin documentación soporte por US\$365,552 por inventarios faltantes provenientes de años anteriores.
- Indicadores de rentabilidad adversos para el año 2017 y 2016 sobre activos y patrimonio.

Estos estados financieros no prevén la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:

- En relación con los activos, su valor de realización sobre bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.
- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.
- En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de los cambios que podrían ser requeridos. Los efectos legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha de los procedimientos requeridos para la liquidación indicada precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha.

Los asuntos antes mencionados resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha.

La Administración es de la opinión que la Compañía continuará operando como negocio en marcha durante el año 2018, para lo cual prevé lo siguiente:

- Reducción de gastos basándose en ventas reales.
- Incrementar de productos a través de promociones, descuentos y rebajas.
- Revisar el margen de contribución de los inventarios y mejorar la utilización de los espacios de bodegas.
- Efectuar adquisiciones de inventarios eficientes que permitan reducción de los costos de compras.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, excepto por los efectos importantes de la cuestión descrita en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Banco– Representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local, medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales, relacionados y otras** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe

alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreeedores comerciales, relacionados y otras** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Equipos de computación	3 años
Muebles y equipos de oficina	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

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

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado.

Impuesto por pagar corriente

Se basa en la pérdida tributaria registrada durante el año. La pérdida tributaria difiere de la pérdida contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Obligaciones por beneficios a los empleados – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Vacaciones** – Se registra en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- b) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** – Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligación por beneficio definido (desahucio) – Se registra con cargo a los resultados del año en base a una estimación efectuada por la Gerencia y considera a todos los empleados de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y 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 en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce 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 hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2017, registró la baja de inventarios sin documentación soporte por US\$365,552 por faltantes de inventarios provenientes de años anteriores.

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** – La estimación de las vidas útiles, método de depreciación y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.

4. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2015	3.38
2016	1.12
2017	(0.20)

5. BANCO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente en un banco local.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios por:		
Impuesto al valor agregado (1)	6.858	6.528
Impuesto a la renta (2)	88	50
Anticipos a proveedores	<u>2.400</u>	<u>2.400</u>
Total	<u>9.346</u>	<u>8.978</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa impuesto al valor agregado pagado en las compras de bienes y servicios locales. Este valor se espera recuperar durante el año 2018.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan créditos tributarios vigentes por retenciones en la fuente y se liquidan al momento del pago del impuesto corriente.

7. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	<u>192.549</u>	<u>555.097</u>
Total	<u>192.549</u>	<u>555.097</u>

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	555,097	510,000
Compras	48,718	94,991
Transferencia a costo de venta	(45,714)	(49,894)
Ajuste por inventario físico (1)	<u>(365,552)</u>	<u> </u>
Saldo al fin de año	<u>192,549</u>	<u>555,097</u>

(1) Con fecha 31 de diciembre de 2017, la Compañía realizó un inventario en las bodegas que mantiene la compañía en sus distintas sucursales (Guayaquil, Puná y Salinas), en el cual se determinó una diferencia entre los registros contables y el inventario físico. Esta diferencia fue ajustada con cargo a resultados del periodo.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Muebles de oficina	13.253	13.253
Equipos de computación	<u>12.472</u>	<u>12.472</u>
Total	25.725	25.725
Depreciación acumulada	<u>(24.142)</u>	<u>(23.753)</u>
Neto	<u>1.583</u>	<u>1.972</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	1.972	1.768
Adquisiciones		204
Depreciaciones del año	<u>(389)</u>	<u> </u>
Saldo al fin de año	<u>1.583</u>	<u>1.972</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (1)	27.967	31.149
Otras cuentas por pagar (1)	19.778	1.200
Proveedores (2)	4.534	6.674
Retenciones en la Fuente e IVA	214	252
Impuesto a la renta corriente, nota 16	<u>88</u>	<u> </u>
Total	<u>52.581</u>	<u>39.275</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por pagar por concepto de aportaciones al IESS principalmente de los años 2016 y 2017. En la actualidad, la compañía se encuentra cancelado obligaciones con esta entidad a través del convenio de pago.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan provisiones efectuadas por la Compañía por Auditoría Externa y otros respaldados con contratos, las mismas que esperan ser liquidadas durante el año 2018.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar proveedores representan adquisiciones locales de bienes y servicios que no generan intereses y sus vencimientos están dentro de las condiciones normales de crédito

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vacaciones	1.216	2.126
Décimacuarta remuneración	1.806	2.758
Décimatercera remuneración	<u>182</u>	<u>302</u>
Total	<u>3.204</u>	<u>5.186</u>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, representa préstamos otorgado por su principal accionista para cubrir parte de las operaciones de la Compañía. Este préstamo es a cinco años plazo y genera un interés del 8% anual.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	4.183	36.183
Desahucio	<u>2.618</u>	<u>8.118</u>
Total	<u>6.801</u>	<u>44.301</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio	36.183	8.118	36.183	8.118
Reversión	<u>(32.000)</u>	<u>(5.500)</u>	—	—
Saldo final	<u>4.183</u>	<u>2.618</u>	<u>36.183</u>	<u>8.118</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la reversión representa una estimación efectuada por la Gerencia debido al retiro significativo de los empleados de la compañía.

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital está constituido por 600 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

14. RESERVAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Reserva legal	60	60
Reserva Facultativa	<u>189.355</u>	<u>156.680</u>
Total	<u>189.415</u>	<u>156.740</u>

Legal - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios

determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados	59.649	70.661
Arriendos	12.474	20.790
Pagos otros bienes y servicios	6.122	1.480
Mantenimientos y reparaciones	5.679	443
Servicios públicos	3.292	3.754
Honorarios profesionales	1.600	
Depreciaciones	389	
Transporte y movilización	<u>290</u>	<u>709</u>
Total	<u>89.495</u>	<u>97.837</u>

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Pérdida según estados financieros	(408,939)	(75,660)
Más (Menos):		
Diferencias permanentes: Gastos no deducibles	409,473	
Diferencias temporarias: Reversión	<u>(134)</u>	
Base tributaria	400	(75,660)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>88</u>	

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (abril 27 de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de COMERCIAL RAMIREZ C. LTDA. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 16 de 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

* * *