



Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 0999786599 - 04 2574215
e-mail: fernandoatilio019@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

JESAMA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO
EN DICIEMBRE 31 DEL 2018
CON LA OPINION
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 0999786599
04 2574215
e-mail: fernandoatilio019@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de accionistas de: **JESAMA S.A.**

Opinión

He auditado los estados de situación financiera que se adjuntan de la compañía **JESAMA S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y el correspondiente estado de resultado integral, cambio en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan informes financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **JESAMA S.A.** por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Base de la opinión

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **JESAMA S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, no sólo con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **JESAMA S.A.**, Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

MI responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos: así como, que planeo y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sea apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

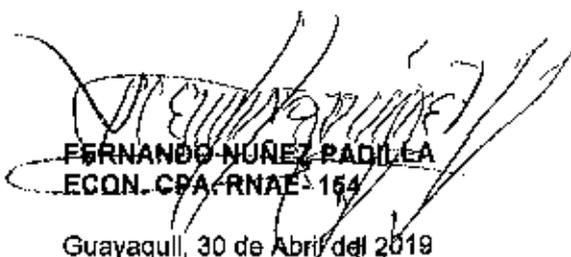
He evaluado el control interno de la compañía, para determinar riesgos u errores materiales en los estados financieros, esto sirve de base para diseñar procedimientos de auditoría, relacionados con la vulneración del control interno, y la evaluación de las políticas y estimaciones contables.

Negocio en Marcha

Finalmente evalué el principio contable de Empresa en Marcha, al 31 de Diciembre del 2018 que basándome en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo que la empresa no tiene duda material en relación con hechos o condiciones que puedan generar incertidumbre significativa para que la compañía pueda continuar como Empresa en Marcha, excepto por la crisis económica que está atravesando actualmente el país.

JESAMA S.A. no ha efectuado el cálculo actuarial para futura jubilación de los trabajadores.

Atentamente,



FERNANDO NÚÑEZ PADILLA
ECON. CPA. RNAE 154

Guayaquil, 30 de Abril del 2019

JESAMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	0	49.365,73
Cuentas Y Documentos por Cobrar	4	100.150,69	61.084,94
Crédito Tributario	5	4.506,85	12.306,38
Inventarios	6	0	316.266,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		104.657,54	439.023,05
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	819.404,79	865.312,77
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		819.404,79	865.312,77
TOTAL ACTIVO		924.062,33	1304.335,82
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias y Financieras	8	80.335,79	30.313,06
Cuentas y Documentos por Pagar	9	0	21.807,94
Pasivos Acumulados	10	35.607,05	27.839,69
Impuestos por Pagar	11	0	5.407,92
TOTAL PASIVO CORRIENTE		115.942,84	85.368,61
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Pasivo a Largo Plazo	12	0	410.847,73
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	410.847,73
TOTAL PASIVO		115.942,84	496.216,34
PATRIMONIO			
Capital Social		800,00	800,00
-Capital suscrito no pagado		600,00	600,00
Aportes para futuras capitalizaciones		40.000,00	40.000,00
Reserva Legal	13	4.551,90	4.551,90
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		763367,89	746.419,15
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		0	16.948,43
TOTAL PATRIMONIO		808.19,49	808.119,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		924.062,33	1304.335,82

Jesús Antonio Bermúdez
Jesús Antonio Bermúdez
Gerente General


Yanina Maribel Lynch Coello
Contadora
Reg. No. 02.1588

JESAMA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2018	2017
<u>Ingresos</u>		
Ingreso por venta	723.390,75	802.936,22
Total Ingreso	723.390,75	802.936,22
<u>COSTOS</u>		
Costo de ventas	-411.506,59	-361.321,30
Total de costos	-411.506,59	-361.321,30
Utilidad Bruta	311.884,16	441.614,92
<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administración y Ventas	-311.884,15	-415.313,33
Total de Gastos Operacionales	-311.884,15	-415.313,33
Utilidad antes de participación a empleados	0,01	26.301,59
15% Participación de Utilidades a Empleados	0,00	-3.945,24
Impuesto a la Renta	0,00	-5.407,92
UTILIDAD NETA	0,01	16.948,43

José Antonio Bermúdez

José Antonio Bermúdez
Gerente General

Yanina Mích Coello

Ec. Yanina Mích Coello
Contadora General
Reg.No.02,1588

IESAMA S.A.
ESTADO DE CAMBIO PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Utilidad Retenida	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
SALDO AL 1 ENERO 2017	200,00	40.000,00	4.551,90	746.419,15	16.948,43	808.119,49

MOVIMIENTOS DEL 2018

Transferencia a utilidades no distribuidas						
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio 2018				16.948,43	-16.948,43	

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	200,00	40.000,00	4.551,90	763.367,58	0,00	808.119,49
--	--------	-----------	----------	------------	------	------------

José Antonio Bermúdez
José Antonio Bermúdez
Gerente General


Ec. Yanina Linch-Coello
Contadora General
Reg. 02,1588

IESAMA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2018	2017
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	732.743,91	752.490,56
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-832.132,37	-660.073,26
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:	-99.388,46	92.417,30
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</u>		
Adiciones de activos fijos, netos	0,00	171.893,40
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión:	0,00	171.893,40
<u>Flujo de efectivo por las actividades financiamiento:</u>		
Sobregiros Bancarios	50.022,73	30.313,06
Anticipos Clientes		91.069,26
Efectivo neto provisto por las actividades financiamiento:	50.022,73	50.069,26
Disminucion (Aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo	-49.365,73	41.906,22
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	49.365,73	7.459,51
Efectivo al final del período	0,00	49.365,73

Ver notas a los Estados Financieros

José Antonio Bermúdez

José Antonio Bermúdez

Gerente General

Yanina Lynch Coello

Ec. Yanina Lynch Coello

Contadora General

Reg.No.02,1588

IESAMA S.A.
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2018	2017
Utilidad (Pérdida) Neta	0,01	16.948,43
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	45.907,98	4.630,53
Ajustes por Gastos de Impuesto a la Renta	0,00	3.945,24
Ajustes por Gastos Participación utilidades a empleados	0,00	5.407,92
Sub - total	45.907,98	13.983,69
INGRESO DE EFECTIVO GENERADO CON UTILIDAD		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento (Disminución) en Cuentas por Cobrar clientes	39.065,75	50.445,66
Incremento (Disminución) en Anticipos de Impuestos	7.529,53	12.306,38
Incremento (Disminución) en Inventarios	-172.443,23	32.834,04
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar Comerciales	-21.807,94	12.239,06
Incremento (Disminución) en Beneficios e Impuestos	-5.407,92	3.485,54
Incremento (Disminución) en Gastos Acumulados	7.767,36	15.520,56
TOTAL VARIACION DE CAPITAL OPERATIVO	-99.388,47	109.365,73
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-99.388,46	-92.417,30

Ver notas a los Estados Financieros

José Antonio Bermúdez

José Antonio Bermúdez
Gerente General

Yanina Lynch Coello

Ec. Yanina Lynch Coello
Contadora General
Reg.No.02,1588

JESAMA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES)

1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA

La Compañía JESAMA S. A. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas según consta en la escritura pública celebrada el 9 de Marzo del 2010. Su objeto principal es la venta al por menor de prendas de vestir.

Los estados financieros, han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2018. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLÍTICAS PRINCIPALES DE CONTABILIDAD.

2.1 Bases de preparación. - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables para PYMES y vigentes desde año 2009. Los registros contables según normas ecuatorianas se llevan en español y como moneda oficial se utilizan dólares de USA.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada 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 observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de mediación. El valor razonable a efectos de mediación y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de ese tipo, a excepción de las mediaciones que tienen alguna similitud con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediaciones efectuadas a valor razonable se clasifican en nivel 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 la entidad puede acceder a la fecha de medición.

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

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

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de presentación de los Estados Financieros. - La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso JESAMA S.A., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir de 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboro y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante.

2.4. Transacciones en moneda extranjera. - Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. - En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguida por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.7. Cuentas y documentos por cobrar. - Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comercial y reflejadas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.8. Inventarios. - La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2018, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.9. Otros activos. - Corresponden principalmente a seguros pagado por anticipado, anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel local y en el exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de prestarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.10. Activos por Impuestos corrientes. - Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (Iva), de retenciones en la fuente y de anticipo de impuestos a la renta efectuados por los clientes, clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11. Propiedad, planta y equipos (NIC # 18). - El rubro de propiedad, planta y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificara como propiedad, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquirirlos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos utilizados durante más de un periodo.
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía.
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

2.11.1. Mediación en el momento del reconocimiento. - Las propiedades planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaiga sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d. Las reparaciones y mantenimientos mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarias para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gasto a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.11.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación. - Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. *Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores razonables a final de cada periodo.*

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor de libros de la reevaluación de los terrenos y edificios es en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.11.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.11.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales. - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>	<u>Vida Útil en años</u>
Edificio e Instalaciones	30
Muebles y Enseres	10
Vehículo	5
Equipo de Computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acorde con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la administración de la compañía, a aquellos bienes de propiedad, planta y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate, por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía y tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

2.11.5. Deterioro del valor de los activos tangibles. - La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento ante de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplo de valuación, u otros indicadores de valor justo disponible.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a que fue llevado al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido, si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable,

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si hubo un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si se es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libro que habría sido determinado, neto de depreciación, sino se hubiera reconocido una pérdida por resultados, a menos que, un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Préstamos. -Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.14. Pasivos por impuestos corriente. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido;

Nota N° 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

	DICIEMBRE 31,	
	2018	2017
Caja General:	0	2408,50
Caja Chica	0	500,00
Bancos:		
Banco Guayaquil No.3734463	0	893,47
Banco Pichincha Cta.Cte. 3461501304	0	29.172,00
Banco Pichincha Cta.Aho. 2202249845	0	16.155,48
Total Efectivo y Equivalente del Efectivo	0	49.129,45

Nota N° 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

	DICIEMBRE 31,	
	2018	2017
Cuentas por Cobrar - Comerciales	100.150,69	61.084,94
Total Cuentas por Cobrar	100.150,69	61.084,94

Nota N° 5 IMPUESTOS CORRIENTES

	2018	2017
Crédito Tributario Retención en la Fuente	4.506,85	3.638,06
Crédito Tributario del IVA	0,00	8.668,95
Crédito Tributario a favor de la Cía. (ISD)	.0,00	1,38
Total Activos por Impuestos Corrientes	4506,85	12.306,39

Nota N° 6 INVENTARIOS

	DICIEMBRE 31,	
	2018	2017
Productos Terminados	0	244.891,27
Inventario de materia prima	0	41.381,70
Inventario de producto en proceso	0	29.993,03
Total Inventario	0	316.266,00

Nota No.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

MOVIMIENTO EJERCICIO 2018

	Saldo Inicial al 01-ene-18	Ajustes	Saldo Final Al 31 Dic.2018
<u>Depreciables</u>			
Edificio	791.171,05		791171.05
Maquinaria y Equipo	16.584,70		16584.70
Muebles y Enseres	23.040,89	0,00	23.040,89
Equipo de Computación	21.846,71		21.846,71
Vehículos	17.299,95		17.299,95
Sub - Total	869.939,30	0,00	869.939,30
Menos Depreciación Acumulada	-4.630,53	45.903,98	-50.534,51
Total Propiedad, Planta y Equipo	865.312,77	45.907,98	819.404,79

Nota No. 8 OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

	DICIEMBRE 31,	
	2018	2017
Banco Pichincha Op # 2010401 Ven.	80.335,79	30.313,06
Total Obligaciones Bancarias y Financieras	80.335,79	30.313,06

Nota No. 9 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

	DICIEMBRE 31,	
	2018	2017
Proveedores:		
Proveedores Locales materia prima	0,00	17.856,25
Proveedores de telas	0,00	3.779.14
Proveedores de suministros y materiales	0,00	172,55
Otras Cuentas por Pagar:	0,00	0,00
Total Documentos y Cuenta por Pagar	0,00	21.807,94

Nota No. 10 PASIVOS ACUMULADOS

	DICIEMBRE 31,	
	2018	2017
PASIVOS ACUMULADOS		
Obligaciones con el IESS	2.020,71	4.480,11
Décimo Tercer Sueldo	8.570,00	4.466,40
Décimo Cuarto Sueldo	7.200,14	3.875,00
Aporte patronal	3.500,00	1.118,26
Fondo de Reserva	4.077,80	107,97
Aporte personal	0,00	2.273,44
Participación de Trabajadores 15%	10.238,40	3.945,24
Préstamo Quirografario	0,00	1.630,43
Retención en la Fuente	0,00	1.985,19
Retención del IVA efectuada	0,00	3.957,75
Total Pasivos Acumulados	35.607,05	27.839,69

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía tiene como política, no registrar provisiones por vacaciones, debido a que sus empleados las gozan en las fechas respectivas. Todas las demás provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tiene derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo disposiciones establecidas en el Código de trabajo en el Ecuador.

Nota Nº 11. IMPUESTOS POR PAGAR

	DICIEMBRE 31,	
	2018	2017
Impuesto a la Renta Corriente	0	5.407,92
Total Otras Obligaciones Corrientes	0	5.407,92

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agente de percepción del IVA, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente de los cuales al 31 de Diciembre no se adeuda nada.

Nota No. 12 PASIVOS A LARGO PLAZO

	2018	2017
Otras Cuenta por Pagar a Largo Plazo	0,00	344.332,17
Obligaciones bancarias	0,00	66.515,56
Total Pasivo No Corriente	0,00	410.847,73

La compañía no ha contratado los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial para que determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al código de trabajo, publicadas en el suplemento al Registro Oficial No. 350 del 2 de julio del 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La Ley Organiza de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actuarial realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de la mayoría de los empleados.

Nota No. 13 RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La Ley de Compañías establece para Reservas Legales, una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

	<u>DICIEMBRE 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	4.551,90	4.551,90
Total Reserva Legal	4.551,90	4.551,90

Nota N° 14. EVENTOS POSTERIORES.

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los Estados Financieros adjuntos (30 de Abril del 2019), no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía JESAMA S.A., pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros Auditados.