

COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L.

ESTADO FINANCIERO AL 31 DICIEMBRE DE 2018

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y equivalente al efectivo	5	237.019	249.313
Activos financieros	6	270.450	152.627
Activos por impuestos corrientes	7	62.203	64.604
Inventarios	8	164.371	120.107
Servicios y otros pagos anticipados	9	39.087	2.594
Total Activos Corrientes		773.131	589.245
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad planta y equipo	10	2.118	3.003
Otros activos no corrientes	11	73.036	77.439
Total Activos No Corrientes		75.154	80.442
TOTAL ACTIVOS		<u>848.285</u>	<u>669.687</u>

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS SOCIOS****Notas****2018****2017****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas y documentos por pagar corrientes	12	671.572	650.583
Obligaciones con empleados	13	10.102	5.193
Obligaciones con el seguro social	14	2.466	3.125
Con la administración tributaria	15	4.059	7.477
Otros pasivos corrientes por pagar	16	99.539	0
Total Pasivos Corrientes		787.737	666.378

PASIVOS NO CORRIENTES

Provisiones por beneficios a empleados	17	4.836	0
Total Pasivos No Corrientes		4836	0

TOTAL PASIVO**792.574** **666.378****PATRIMONIO:**

Capital suscrito	18	30.000	30.000
Aportes de socios para futura capitalizaciones		55.955	0
Reserva legal		708	708
Otros resultados integrales		-3.997	0
Resultados acumulados	19	-27.399	6.367
Resultados del ejercicio	20	444	-33.766
TOTAL PATRIMONIO		55.712	3.309

TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO**848.285** **669.687**

COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias		472.008	526.016
Otros ingresos	21	3.831	0
Costos de ventas		193.588	260.677
GANANCIA/PERDIDA BRUTA		<u>282.251</u>	<u>265.339</u>
Gastos de venta	22	150.783	205.485
Gastos administrativos	23	118.584	81.479
GANANCIA / PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>12.884</u>	<u>-21.625</u>
Gastos financieros		9.721	9.774
Otros gastos no deducibles	24	1.307	2.367
GANANCIA / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>1.856</u>	<u>-33.766</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		278	
(-) Impuesto a la Renta 25%		1.133	
UTILIDAD/PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		<u>444</u>	<u>-33.766</u>

COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L. está radicada en la República del Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es Quito, Av. del parque S/N Alonso de Torres. COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L. fue constituida como Compañía de Responsabilidad Limitada el 26 de febrero del 2015. La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros se han elaborado 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). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 10, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.3. Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde

opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

2.5. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta de ser aplicable

2.6. Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende Instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor nominal, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen 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: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.6.1. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros: Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:
 - Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
 - La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y
 - La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose a diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.6.2. Deterioro de cuentas incobrables

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

- Incumplimiento del contrato, como el Incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7. Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de la Industria y sus actividades principales son venta al por menor de productos entre los que no predominan los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como actividades de prendas de vestir, muebles, aparatos, artículos de ferretería, cosméticos, artículos de joyería y bisutería, artículos de bazar, etc.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas.

Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

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

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Activos	Tasas
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

2.11. Otras obligaciones corrientes

Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

2.12. Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para el año 2018 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para los años 2018.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.13. Capital suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.14. Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2018 por una firma de actuarios profesionales.

2.15. Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

2.17. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Se reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los Ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

2.18. Reconocimiento de los costos y gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.19. Utilidad por acción básica

La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las participaciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

2.20. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

2.21. Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa de 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.22. Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

3.2.1. Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L., gira en torno a la fijación de precios.

3.2.2. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

3.2.3. Riesgo de Inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios o activos fijos que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fue la siguiente

Año 2018 0.27%.
Año 2017 -0.20%.
Año 2016 1.12%.
Año 2015 3.38%.
Año 2014 3.67%.
Año 2013 2.70%.
Año 2012 4.16%.

3.3. Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen

a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual

3.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a COMERCIALIZADORA GALERÍA DE LA CASA GALART C.L., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Estimación de valores razonables de existencias para consumo.

Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

4.3. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Caja General	1.056	1.066
Banco del Pichincha	185.613	196.602
Banco Bolivariano	50.351	51.645
Total	237.019	249.313

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Inversiones corrientes	110.000	-
Tarjetas de crédito por cobrar	160.450	152.627
Total	270.450	152.627

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	39.197	46.741
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (RF)	23.006	17.863
Total	62.203	64.604

8. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Inventario de mercadería	159.841	95.698
Mercadería en Tránsito	4.530	24.409
Total	164.371	120.107

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Seguros prepaga dos	373	
Anticipo proveedores	38.714	2.594
Total	39.087	2.594

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Muebles y Enseres	860	860
Equipo de Computación	2.397	2.397
(-) Depreciación Acumulada de Propiedad Planta y Equipo	1.138	254
Total	2.118	3.003

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Adecuación Instalaciones	82.446	82.446
(-) Amortización Acumulada Adecuación Instalaciones	18.477	9.474
Sistema Contable	16.000	9.500
(-) Amortización Acumulada Software	6.933	5.033
Total	73.036	77.439

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Proveedores Locales	671.572	632.335
Proveedores del Exterior	-	18.249
Total	671.572	650.583

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones con empleados es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Sueldos por Pagar	7.946	3.113
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	590	611
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.287	1.469
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	278	
Total	10.102	5.193

14. OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

Un resumen de obligaciones con el seguro social es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Aportes a la Seguridad Social por Pagar	1.790	2.261
Fondos de Reserva	676	647
Préstamos a la Seguridad Social por Pagar	-	217
Total	2.466	3.125

15. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de obligaciones con la administración tributaria es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Servicio de Rentas Internas por Pagar	4.058	7.477
Aduanas por Pagar	1	
Total	4.059	7.477

16. OTROS PASIVOS CORRIENTES POR PAGAR

Un resumen de otros pasivos corrientes por pagar es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Cuenta por Pagar Socios	99.539	
Total	99.539	

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	2.716	-
Provisión por Desahucio	2.121	-
Total	4.836	-

18. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de capital suscrito es como sigue:

Socios	Participaciones	Porcentaje
Malo Barria María Verónica	\$ 15000	50%
Malo Monsalve Jacinto Ignacio	\$ 15000	50%
Total	\$ 30000	100%

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	6.367	6.367
(-) Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	33.766	-
Total	-27.399	6.367

20. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de resultados del ejercicio es como sigue:

	2018	2017
Ganancia Neta del Periodo	444	-
Pérdida del Ejercicio	-	33.765
Total	444	-33.765

21. OTROS INGRESOS.

Un resumen de otros Ingresos es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Intereses Ganados	593	
Diferencias en cobros y pagos	<u>3.238</u>	<u>0</u>
Total	3.831	0

22. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Sueldos y Salarios	60.910	66.271
Aportes a la seguridad social	12.148	12.498
Beneficios sociales e Indemnizaciones	8.094	8.961
Honorarios, comisiones y dietas	2.710	
Arrendamiento operativo	46.573	76.528
Mantenimiento y reparaciones		359
Promoción y publicidad	2.155	28.812
Combustibles	38	84
Transporte		351
Gastos de gestión		26
Seguros y reaseguros	6.329	
Agua, luz y telecomunicaciones	11.410	11.417
Depreciaciones		177
Otros gastos	<u>415</u>	
Total	150.783	205.485

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de gastos administrativos es como sigue:

	Diciembre	
	2018	2017
Sueldos y Salarios	24.000	24.000
Aportes a la seguridad social	2.678	2.916
Honorarios, comisiones y dietas	27.978	20.861
Mantenimiento y reparaciones	6.490	436
Arrendamiento operativo	35.467	6.315
Combustibles		13
Seguros y reaseguros		5.483
Gastos de gestión	2	471
Gastos de viaje	48	97
Servicios básicos	4.837	4.905
Notarios y registradores de la propiedad o mercantil		49
Impuestos, contribuciones y otros	2.517	448
Suministros	1.824	5.279
Depreciaciones	885	
Amortizaciones	10.903	8.527
Otros gastos	957	1.679
Total	118.584	81.479

24. OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES.

Un resumen de otros gastos no deducibles:

	Diciembre	
	2018	2017
Diferencias en cobros y pagos	500	0
Otros gastos no deducibles	807	2367
Total	1307	2367

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 04 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 04 de abril de 2019.

Maño Barria María Verónica
GERENTE GENERAL

Villafuerte Villafuerte Sandra
CONTADORA