

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA
IMPOCOSMOBELLEZA S A**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S.A, se constituye con domicilio en la ciudad de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, el 22 mayo del 2015. El objeto social de la Compañía es dedicarse al comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas, así como también podrá comprender las etapas o fases de comercialización, almacenamiento, distribución, promoción, capacitación, asesoramiento, inversión, importación de la actividad antes mencionada.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES
MÁS SIGNIFICATIVAS**

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A, elabora sus estados financieros bajo normas internacionales de información financiera vigentes a diciembre de 2018.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los

cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

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

3. Resumen de principales Políticas Contables

a) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. Compañía IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZA S A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución, sin embargo a diciembre de 2018 presenta una situación de causal de disolución que según la Administración de la Compañía será cubierta en el año 2019, por parte de los accionistas.

b) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c) Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COSMO BELLEZA IMPOCOSMOBELLEZAS A., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el

importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e) Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente por productos de belleza, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

f) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos, imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2018 se calcula al 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2015, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2015 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2015. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa equivalente al 25 y del 22%, respectivamente, sobre la utilidad gravable. A Diciembre de 2018, la tarifa cancelada fue el equivalente al impuesto anticipado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

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

Ítem	Vida Útil (en años)
Muebles, y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Instalaciones	10

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

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

h) Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a 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 período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

i) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros las obligaciones con proveedores de bienes y servicios; préstamos por pagar a relacionados y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes oscila entre los 60 días dependiendo del proveedor. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

j) Pasivos sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k) Obligaciones tributarias

Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

l) Pasivos sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, de acuerdo con el tratamiento de la Sección 28.

m) Préstamos Partes Relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- a) una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:
 - i. es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa;
 - ii. ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa; o
 - iii. ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa.
- b) una entidad está relacionada con una entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

- (i) la entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
- (ii) una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o negocio conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
- (iii) ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- (iv) una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad, y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- (v) la entidad es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores de la entidad que informa o de una entidad que sea parte relacionada de ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada de la entidad que informa.
- (vi) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en (a).
- (vii) La entidad o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona los servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de la entidad que informa.
- (viii) una persona identificada en (a)(ii) tiene influencia significativa sobre la entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de la entidad).

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y
- (d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

n) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o) Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía 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 ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

p) Costos y gastos

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

q) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

r) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

s) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

t) Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	2018	2017
Caja General	36.901	20.562
Caja Chica	978	1.010
Fondos para cambios	2.420	2.100
Bancos	3.078	41.941
	<u>43.377</u>	<u>65.613</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Cartera Directa	11.250	4.645
Provisión cuenta por cobrar	-2.448	-628
Mercadería inicial franquicia (1)	0	17.089
Mercadería de reposición franquicia (1)	243.741	41.058
Intereses franquicia (1)	1.033	2.325
Cheques postfechados	0	10.884
Transporte clientes	25	0
Cuentas por cobrar relacionados - Agrofermin	16.509	0
Provisión cuenta por cobrar rebate	0	5.572
	<u>270.110</u>	<u>80.945</u>

- 1) Corresponde al saldo de la venta de mercadería inicial a los franquiciados más la mercadería por reposición y el costo financiero de su financiamiento.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

	2018	2017
Saldo inicial	-628	0
Provisión del año	-1.820	-628
Uso del año	0	0
Saldo final	<u>-2.448</u>	<u>-628</u>

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Garantías por arriendos (1)	24.295	21.995
Tarjetas de crédito y débito	18.517	18.362
Anticipos proveedores exterior	3.114	10.000
Seguros prepagados (2)	2.872	5.551
Anticipo proveedores bienes y servicios	1.583	1.988
Préstamos empleados	450	1.675
Otros	2.326	0
	<u>53.157</u>	<u>59.571</u>

- 1) Corresponde a garantías efectivas entregadas por los locales arrendados donde opera la Compañía.
- 2) Corresponde al valor de las primas y gastos menores incluidos en la emisión de las pólizas de diferentes ramos de seguros generales para la Compañía y que se devengan en el año 2019 y 2018.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en dólares:

	2018	2017
Mercadería	804.818	833.952
Provisión por deterioro de inventarios (1)	-11.534	-11.534
	<u>793.284</u>	<u>822.418</u>

- (1) La provisión por deterioro de inventario fue calculada en función de la rotación que mantiene el inventario hasta diciembre del 2018, utilizando la tasa del 11.83%. Durante el año 2018 y 2017 no se considero necesario incrementar la provisión existente:

	2018	2017
Saldo inicial	-11.534	-11.534
Uso de la provisión	0	0
Adición del período	0	0
Saldo final	<u>-11.534</u>	<u>-11.534</u>

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Retenciones en la fuente	18.647	8.899
Credito tributario IR	0	5.033
Retenciones IVA ventas	0	5.149
	<u>18.647</u>	<u>19.081</u>

NOTA 8. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2018 y 2017 en dólares:

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Costo:				
Terreno	0	120.000	0	120.000
Equipo de oficina	4.313	0	0	4.313
Muebles y Enseres	36.124	11.824	0	47.948
Equipo de computacion	51.742	8.054	0	59.796
Equipo de uso general	5.800	4.213	0	10.013
Equipo de seguridad y vigilancia	15.174	239	0	15.413
Instalaciones locales arrendados	48.309	0	0	48.309
Vehiculos	35.000	0	0	35.000
Construcciones en curso	2.596	4.597	0	7.193
	<u>199.058</u>	<u>148.927</u>	<u>0</u>	<u>347.985</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de oficina	-804	-415	0	-1.219
Muebles y Enseres	-4.324	-3.817	0	-8.141
Equipo de computacion	-22.540	-14.627	0	-37.167
Equipo de uso general	-205	-1.150	0	-1.355
Equipo de seguridad y vigilancia	-2.280	-1.490	0	-3.770
Instalaciones locales arrendados	-2.517	0	0	-2.517
Vehiculos	-4.667	-5.600	0	-10.267
	<u>-37.337</u>	<u>-27.099</u>	<u>0</u>	<u>-64.436</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>161.721</u>	<u>121.828</u>	<u>0</u>	<u>283.549</u>

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Equipo de oficina	4.313	0	0	4.313
Muebles y Enseres	34.503	1.621	0	36.124
Equipo de computacion	42.073	9.669	0	51.742
Equipo de uso general	1.044	4.756	0	5.800
Equipo de seguridad y vigilancia	11.873	3.301	0	15.174
Instalaciones locales arrendados	0	48.309	0	48.309
Vehiculos	0	35.000	0	35.000
Construcciones en curso	0	2.596	0	2.596
	<u>93.806</u>	<u>105.252</u>	<u>0</u>	<u>199.058</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de oficina	-367	-437	0	-804
Muebles y Enseres	-825	-3.499	0	-4.324
Equipo de computacion	-7.367	-15.173	0	-22.540
Equipo de uso general	0	-205	0	-205
Equipo de seguridad y vigilancia	-981	-1.299	0	-2.280
Instalaciones locales arrendados	0	-2.517	0	-2.517
Vehiculos	0	-4.667	0	-4.667
	<u>-9.540</u>	<u>-27.797</u>	<u>0</u>	<u>-37.337</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>84.266</u>	<u>77.455</u>	<u>0</u>	<u>161.721</u>

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2.018	2.017
Licencias y software en desarrollo	25.188	0
	<u>25.188</u>	<u>0</u>

NOTA 10.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Activo por impuesto diferido	5413	4392
	<u>5413</u>	<u>4392</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Porción corriente:		
Tarjeta de crédito empresarial	3.853	0
Prestamo Bco Internacional	82.961	42.121
Camara de Comercio	9.974	5.710
Banco Pichincha	27.865	22.940
Banco Machala	609	6.318
Sobregiros bancarios	144.933	0
	270.195	77.089
Obligaciones largo plazo:		
Prestamo Bco Machala	0	9.385
Banco Internacional	90.724	0
	90.724	9.385

A continuación se presenta la descripción de las obligaciones bancarias:

	MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2018	TASA DE INTERES
Internacional	120.000	22/08/2018	27/07/2023	113.685	9,76%
Internacional	45.000	04/07/2018	04/01/2020	33.206	9,76%
Internacional	70.000	24/01/2018	24/07/2019	27.402	22,50%
Cámara de comercio	20.000	21/02/2017	21/02/2020	9.974	
Pichincha	60.000	01/03/2018	23/03/2018	27.865	9,76%
Sobregiros				144.933	
Tarjeta				3.853	
				360.918	
				270.195	
				90.724	
				360.919	

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Proveedores Locales	1.003.937	863.021
Cheques girados a proveedores	3.597	131.859
Otros proveedores menores	0	2.746
	<u>1.007.534</u>	<u>997.626</u>

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

La siguiente es la composición de Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Cuentas por pagar relacionadas (1)	81.264	121.621
Provisión interes implícito	-1.451	-1.451
	<u>79.813</u>	<u>120.170</u>

(1) Existen contratos de mutuo por los cuales no existe el cobro de intereses y los cuales en su mayoría tienen vencimientos en diciembre de 2017, los cuales fueron renovados en el 2018.

	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR PRESTAMOS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS POR PRESTAMOS	
	2018	2017	2018	2017
Agrofermin	16.509	0	0	0
Juan Carlos Morocho	0	0	74.367	121.621
Jéssica Mero	0	0	6.897	0
	<u>16.509</u>	<u>0</u>	<u>81.264</u>	<u>121.621</u>

NOTA 14.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición pasivos sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
IESS por pagar	9.327	9.152
Prestamo IESS por pagar	1.481	1.110
Décimo tercer sueldo	2.850	2.972
Décimo cuarto sueldo	13.851	14.370
Participación 15% trabajadores (Véase nota 16)	0	2.368
Sueldos por pagar	5.771	0
Horas extras	10	0
Obligaciones con MRL por pagar	807	80
	<u>34.097</u>	<u>30.052</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar (Véase Nota 16)	21.137	5.529
Impuestos por pagar	22.730	10.063
Impuesto a la renta por pagar diferido	4.072	4.073
	<u>47.939</u>	<u>19.665</u>

NOTA 16.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	-59.970	-68.154
15% Participación Trabajadores (Véase nota 14)	0	-2.368
Base antes de impuesto a la renta	<u>-59.970</u>	<u>-70.522</u>
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	140.433	77.145
Generación provisión interes implícito cuenta por pagar	0	-11.952
Reversión provisión interes implícito cuenta por pagar	0	10.501
Generación provisión Valor neto realizable de inventario	0	11.534
Generación provisión desahucio por pagar	4.086	8.426
Base imponible	<u>84.549</u>	<u>25.132</u>
Impuesto a la Renta (Véase nota 15)	21.137	5.529
Menos retención en la fuente (Véase nota 7)	-15.278	-7.191
Menos crédito tributario años anteriores (Véase nota 7)	-3.369	-5.032
Impuesto a pagar (Credito tributario)	<u>2.490</u>	<u>-6.694</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	<u>29.760</u>	0

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2018		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	-59.970	25%	-14.993
Mas gastos no deducibles: (rti)	140.433	-59%	35.108
Provisión desahucio	4.086	-2%	1.022
Base imponible	<u>84.549</u>	<u>-35%</u>	<u>21.137</u>
Impuesto renta	<u>-59.970</u>	<u>-35%</u>	<u>21.137</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2017		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	-70.522	22%	-15.515
Mas gastos no deducibles: (rti)	77.145	-24%	16.972
Ingreso por interes implicito	-11.952	4%	-2.629
Gasto por interes implicito	10.501	-3%	2.310
Valor Neto de realización	11.534	-4%	2.537
Provisión desahucio	8.426	-3%	1.854
Base imponible	<u>25.132</u>	<u>-8%</u>	<u>5.529</u>
Impuesto renta	<u>-70.522</u>	<u>-8%</u>	<u>5.529</u>

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se muestra la composición de provisiones por pagar al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	2018	2017
Anticipo clientes	<u>827</u>	<u>553</u>
	<u>827</u>	<u>553</u>

NOTA 18.- PASIVOS SOCIALES LARGO PLAZO

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Jubilación Patronal	9.056	7.998
Desahucio	8.590	8.426
	17.646	16.424

A continuación se presenta el movimiento de la cuenta Desahucio durante el año 2018:

	2018	2017
Saldo inicial	8.426	0
Costo laboral por servicios actuariales	3.934	2.475
Costo financiero	687	361
Beneficios pagados	-1.030	0
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	-3.427	5.590
Saldo final	8.590	8.426

A continuación se presenta el movimiento de la cuenta Jubilación Patronal durante el año 2018:

	2018	2017
Saldo inicial	7.998	0
Costo laboral por servicios actuariales	5.184	2.858
Costo financiero	661	304
Reversión de provisiones	-1.985	0
ORI efectos actuariales	-2.802	4.836
Saldo final	9.056	7.998

NOTA 19.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Pasivo por impuesto diferido	319	319
	319	319

NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonial 31 de diciembre del 2017 y 2016 es conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital Suscrito y Pagado	10.000	10.000
Reserva Legal (1)	1.893	1.893
ORI- Efectos actuariales	-4.197	-10.426
Utilidades acumuladas	17.042	17.042
Resultado del Ejercicio (2)	-81.107	-76.051
	<u>-56.369</u>	<u>-57.542</u>

1) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 1.893 hasta diciembre de 2016, la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

2) Resultado del Ejercicio

Mediante acta de junta general extraordinaria universal de Accionistas de fecha 17 de julio de 2018, se aprobó la absorción de pérdidas del año 2017 por USD 76.051, con la compensación de deudas con el accionista Juan Carlos Morocho.

NOTA 21.- INGRESOS OPERACIONALES

A continuación se detalla la composición de los ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Ventas Netas	4.055.381	3.390.999
Franquicias Netas	39.856	247.336
Regalías	5.272	3.971
Ingreso por tinturación	18.000	16.000
Otros ingresos	32.024	19.563
Ingresos financieros	17.969	0
Otros ingresos operacionales	38.085	0
	<u>4.206.587</u>	<u>3.677.869</u>

NOTA 22.- COSTOS Y GASTOS

A continuación se detalla la composición de los costos y gastos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Costo de ventas	3.084.487	2.604.154
Gastos Administrativos y venta	1.153.524	1.112.198
Gastos financieros	28.701	29.671
	<u>4.266.712</u>	<u>3.746.023</u>

NOTA 23.- FRANQUICIAS

La compañía ha resuelto su expansión a través de la venta de franquicias que consiste en la otorgación de derechos y obligaciones para el uso no exclusivo de la marca y de otros elementos de propiedad intelectual, tales como la apariencia distintiva del negocio, así como los conocimientos necesarios para operar y administrar este tipo de negocio y sus secretos comerciales.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía mantiene 2 franquicias, por el uso no exclusivo de la marca y modelo se obliga a pagar al Licenciante el 1.5% de las ventas brutas mensuales y a partir del sexto mes en adelante se revisará el porcentaje a subir de las ventas brutas, manteniendo una duración de 4 años, en caso de darse la terminación anticipada del acuerdo se deberá cancelar una multa por USD 5.000. En enero de 2018 se cerró una franquicia de mutuo acuerdo.

NOTA 24.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 05 de junio de 2019, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos 2014 a 2018 sujetos a fiscalización

NOTA 25.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 05 de junio de 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de diciembre de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos.

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de mi auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identifique y evalúe los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuve un 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre 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 empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (05 de junio de 2019). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.