

MODATEXIL SA
Estados Financieros
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

INDICE

Página No.

Estados Financieros:

- Estados de Situación Financiera	2
- Estados de Resultados Integrales	3
- Estados de Cambios en el Patrimonio	4
- Notas a los Estados Financieros	5

Principales Abreviaturas Usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para	- Norma Internacional de Información Financiera para
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
SIC	- Superintendencia de Compañías
SRI	- Servicio de Rentas Internas

Modatextil SA**Estado de situación financiera****Al 31 de diciembre del 2018 y 17**

Descripción		dic-18 (US\$)	dic-17 (US\$)
Activos	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	7,882	12,050
Otras cuentas por cobrar	5	40,203	768
Inventarios	6	23,351	36,867
Anticipos a proveedores y empleados	7	1,308	20,324
Activos por impuestos corrientes	8	18,014	20,931
Otros activos corrientes	9	21,458	0
Subtotal activos corrientes		112,217	90,939
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	83,020	81,144
(-) Depreciación acumulada		-12,500	-2,903
Activos intangibles, neto	11	435	701
Otros activos no corrientes	12	53,924	53,585
Subtotal activos no corrientes		124,879	132,527
Total Activos		237,096	223,467
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y cuentas por pagar	13	93,038	76,026
Pasivos por impuestos corrientes	8	12,678	4,325
Pasivos por beneficios a empleados	14	31,105	14,755
Otros pasivos corrientes	15	58,145	15,873
Subtotal Pasivo corriente		194,966	110,979
Pasivos no corrientes			
Préstamos a largo plazo	16	41.329	95,500
Subtotal pasivos no corrientes		41,329	95,500
Total Pasivos		236,295	206,479
Patrimonio			
Capital social	17	800	800
Aportes		153,332	75,000
Resultados acumulados		-58,812	0
Resultado del ejercicio		-94,520	-58,812
Subtotal patrimonio		800	16,987
Total Pasivo y Patrimonio		237,096	223,467

Modatextil SA

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2018 y 17

Descripción	Notas	dic-18 (US\$)	dic-17 (US\$)
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias	18	242,364	44,382
(-) Costo de venta	19	-215,837	-45,631
Utilidad bruta		26,527	-1,249
Gastos de ventas	20	-68,753	-20,993
Gastos administrativos	21	-40,978	-38,152
Gastos financieros	22	-11,543	-3,271
Otros ingresos (egresos)	18	227	4,853
Ganancia antes participación a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		-94,520	-58,813
Participación a trabajadores		0	0
Ganancia (perdida) antes de impuesto a la renta de operaciones continuadas		-94,520	-58,813
Ingresos (gastos) de operaciones discontinuadas		0	0
Impuesto corriente		0	0
Ganancia (perdida) neta y total del resultado integral del año		-94,520	-58,813

MODATEXTIL SA
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Descripción	Capital social	Reserva legal	Aportes para futuro aumento de capital	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Total
(US\$ Dólares)						
Saldo 31 de diciembre del 2017	800	-	75,000	-	- 58,812	16,987
Registro de aportes del periodo			78,332		-	78,332
Ganancia (perdida) neta y total del resultado integral del año, 2018	-	-	-	-	- 94,520	-94,520
Saldo 31 de diciembre del 2018	800	-	153,332	-	- 153,332	800

MODATEXIL SA
Estados de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Descripción	dic-18 (US\$)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación	
Recibido de clientes	260,542
Pagados a proveedores	-127,915
Pagados a empleados	-80,409
Otras entradas y salidas de efectivo (neto)	0
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación	-28,139
 Flujos netos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión	
Adiciones de propiedades planta y equipo	-2,215
Remodelaciones en propiedades arrendadas	0.00
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	0.00
Flujos netos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión	-2,215
 Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	
Aumento (disminución) de obligaciones bancarias	0
Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionista y relacionadas	-54,171
Aumento (disminución) en otros acreedores corrientes	0
Flujos netos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	170,500
 Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes al efectivo	-4,168
efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	12,050
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7,882

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Actividades: Modatextil SA se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública celebrada el 06 de julio del 2017. La Compañía tiene por objeto la fabricación y venta de prendas de vestir. El domicilio principal de la Compañía, en donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, en la dirección: Gómez Rendón 2633 y García Moreno.

Las principales entidades de control son: a) Superintendencia de Compañías, con expediente No. 307454; y b) Servicio de Rentas Internas, con registro único de contribuyente No. 0993036587001.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantenía 21 empleados, para desarrollar su actividad económica. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía cuenta con 2 accionistas de los cuales, el 50% de las acciones le pertenece a Padilla Velez Maura Beatriz; y el 50% de las acciones le pertenece a Villacis Padilla Omar Patricio.

1.2. Administración: La Compañía es administrada por el Ec. Villacis Padilla Omar Patricio, elegido como Gerente General, por el lapso de cinco años, por la junta general extraordinaria de accionistas celebrada 06 de julio del 2017, con las atribuciones y deberes determinados en los estatutos sociales, para ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas, es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.3. Entorno Económico y Político: Desde el año 2000, el Ecuador adoptó el US dólar como unidad monetaria. Sin embargo, la información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años ha sido: 2018 -%0.27%; 2017 -0.20%; y 2016 - 1.12%. En el periodo 2018 la situación económica estuvo marcada por un alto nivel de endeudamiento, con una leve recuperación del precio del petróleo.

Entre las medidas del gobierno ante la situación económica están los cierres de ministerios y otros organismos, revisión de subsidios existentes, disposición de activos y otros recursos, remisión de interés y otros cargos para mejorar la recaudación fiscal. Se espera con estas medidas y otras restricciones temporales a los límites de endeudamiento establecidos, mejorar la situación económica en los próximos periodos.

2. POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Preparación: Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

Las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros.

2.1. Bases de Preparación: Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

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 de si ese precio es directamente 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 medición.

2.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo: Efectivo y equivalentes al efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3. Activos Financieros: Los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar, cuyas características son:

2.3.1. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar: Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2. Activos Financieros Mantenidos Hasta su Vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.3.3. Deterioro de Activos Financieros: Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituirá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos, se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4. Baja en Cuentas de un Activo Financiero: La Compañía dará de baja un activo financiero cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente 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.

2.4. Inventarios: Los inventarios están registrados al costo de compra, el cual no excede a su valor neto realizable. Están valuados con el método del costo promedio ponderado, constituyen productos de alta rotación principalmente materias primas, materiales y suministros para el proceso productivo de la compañía. Para aquellos inventarios que la compañía mantuviere para la venta la compañía realizará una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de esta.

2.5. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta: Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo

de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Administración debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación. Los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) son clasificados como mantenidos para la venta y son valuados al menor, entre el valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

2.6. Activos Fijos

2.6.1. Medición en el Momento del Reconocimiento: Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración, y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos

calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6.2. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo: Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos se registran al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el periodo que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación: Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos se registran a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los activos fijos se reconocen en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de activos fijos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este 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 en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de los activos fijos incluidos en el patrimonio es transferido directamente a los resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a resultados acumulados no pasan por los resultados del período. Los efectos de la revaluación de activos fijos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.6.4. Método de Depreciación y Vidas Útiles: El costo o valor revaluado de activos fijos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, menos los valores residuales, que la Administración estima recuperables al término de su vida útil. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos fijos, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de Vida Útil Estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	12
Equipos de oficina	10	12
Equipos de cómputo y programas	3	5
Vehículos	5	10

Los activos en proceso y tránsito se registran al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.6.5. Retiro o Venta de Activos Fijos: Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos, se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. En caso de venta o retiro subsiguiente de activos fijos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a los resultados acumulados.

2.6.6. Otros Activos Intangibles, Método de Amortización y Vidas Útil: Los otros activos intangibles tienen vida útil finita. La amortización de los otros activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil y método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

2.7. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles: Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Pasivos Financieros: Los pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a pagar el pasivo financiero y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuyas características son:

2.8.1. Préstamos: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes 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.

2.8.2. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar: Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como

costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8.3. Baja de Pasivos Financieros: La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.9. Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. En caso de pérdidas tributarias serán deducibles hasta en un periodo de cinco años sin que la deducción exceda el 25% de las utilidades obtenidas.

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

2.9.2. Impuestos Diferidos: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la

forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período. La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los activos por impuestos corrientes con pasivos por

impuestos corrientes, relacionadas con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3. Impuestos Corrientes y Diferidos: Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en los resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados del periodo, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el

impuesto también se reconoce fuera de los resultados del periodo; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1. Beneficios de Ley: Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.10.2. Participación de Trabajadores: De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables, antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.11. Beneficios Definidos

2.11.1. Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio: De acuerdo con el código de trabajo los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.11. Reconocimiento de Ingresos: Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, sin incluir impuestos.

2.11.1. Venta de Bienes: Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y Gastos: Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se pagan; y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Compensación de Saldos y Transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.13. Contingencias: Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

2.14. Eventos Posteriores: Los eventos posteriores al cierre del periodo que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes) son incluidos en los estados financieros. Los eventos

posteriores importantes que no son eventos de ajustes, son expuestos en notas a los estados financieros.

2.17. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.17.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia: A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigor y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros ", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes ", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros	1 de enero 2019
IFRIC 22	Es te IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
IFRIC 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	1 de enero 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable

incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Como se describe en las Notas 2.4, 2.5 y 2.6, la Compañía evalúa si los activos han sufrido algún deterioro al final de cada año.

3.2. Vida Útil de Activos Fijos: Como se describe en la Nota 2.7.4, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada año.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten de importes dinerarios a la vista, y depositados en entidades financieras locales, como sigue:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Efectivo en caja	330	330
Bancos	7,551	11,719
Total	7,882	12,050

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar consisten de ventas realizadas a clientes locales del segmento de cadenas, como sigue:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Deudores comerciales	40,203	768
Total	40,203	768

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los inventarios consisten de materias primas, suministros, productos en proceso y mercadería disponible para la venta, como sigue:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Inventario Materia Prima	10,562	7,756
Inventario de Materiales	2,106	2,150
Inventarios en proceso	1,617	0
Inv de bienes locales	9,064	26,960
Total	23,351	36,867

Al 31 de diciembre del 2018, los inventarios de mercaderías disponibles para la venta han sido costeados en base a la nueva estructura de costos (servicios tercerizados de confección), reconociendo la diferencia de la valuación por US\$ 16,465 con cargo a resultados del periodo.

7. ANTICIPOS

Al 31 de diciembre, los anticipos consisten de pagos realizados a proveedores de bienes y servicios, como sigue:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Anticipos a proveedores	1,308	20,124
Anticipos a empleados	0	200
Total	1,308	20,324

ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

8.1 ACTIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, los activos por impuestos corrientes constan de lo siguiente:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Crédito Tributario IVA	4,070	18,821
Retenciones en la Fuente de IVA	10,830	1,666
Retenciones recibidas IR	3,113	442
Total	18,014	20,931

8.2 PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, los pasivos del año corriente consisten en:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
IVA Percepción	10,221	3,864
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,269	328
Retenciones en la fuente de IVA	1,186	132
Impuesto a la renta por pagar	0	0
Total	12,678	4,325

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre los otros activos corrientes, corresponden a importes reconocidos como garantías para operaciones de factoraje, la compañía reconoce un activo y un pasivo

simultáneamente, estos importes serán compensados según los vencimientos de las liquidaciones de factoring sobre facturas, como sigue:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Otros activos corrientes	21,458	0
Total	21,458	0

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, propiedades, planta y equipo consta de lo siguiente:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Muebles y enseres	4,970	4,970
Equipos de computación	10,334	8,958
Maquinarias y equipos	67,715	67,215
Depreciación acumulada	-12,500	-2,903
Total	70,519	78,241

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre, los intangibles consta de lo siguiente:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Software, neto	435	701
Total	434	701

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, los otros activos no corrientes constan de lo siguiente:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Remodelaciones en propiedades arrendadas	51,798	32,058
Activos de operación	8,559	8,209
(-) Amortización acumulada	17,066	2,522
Depósitos en garantía	7,100	7,100
Intereses	3,532	8,739
Total	53,924	53,585

13. ACREEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consisten de acreedores comerciales y cuentas por pagar, como sigue:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Acreedores comerciales	13,589	8,466
Cheques emitidos	79,448	67,559
Total	93,038	76,026

14. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre los pasivos por beneficios a empleados consisten de:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Sueldos por pagar	5,591	6,252
Obligaciones patronales	14,174	2,435
Beneficios sociales	11,338	6,067
Total	31,105	14,755

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre los otros pasivos corrientes consisten de:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Pasivos con socios, terceros por adquisiciones de bienes y servicios, convenios de recaudación obligaciones patronales y tributarias	58,145	15,873
Total	58,145	15,873

16. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre los pasivos no corrientes por concepto de préstamos consisten de:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Préstamos de accionistas L/P	41,329	95,500
Total	41,329	95,500

Las obligaciones con terceros corresponden a préstamos recibidos, los cuales no generan interés y no tienen una fecha específica de vencimiento.

16.1 GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía:

16.1.1. Riesgo de Liquidez: La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quien ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16.1.2. Riesgo de Capital: La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras mejora el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda (pasivos) neta de saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y el patrimonio (capital emitido, reservas y resultados acumulados).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados.

16.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

Cuentas	2017
Activos financieros	(US\$ Dólares)
Costo amortizado	
Efectivo en caja (Nota 4)	7,882
No relacionados locales (Nota 5)	0
Total	12,049

Pasivos financieros

Costo amortizado

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 13) 93,038

Total 93,038

16.3. TABLAS DE RIESGO DE INTERES Y LIQUIDEZ

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en la cual la Compañía deberá hacer el pago.

Descripción	Hasta 1 mes	1 a 5 años	5 años y mas	total
Pasivos financieros	<i>(US\$ Dólares)</i>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5,874	87,164	0	93,038
Total	8,085	67,940	0	76,026

La siguiente tabla detalla el flujo de efectivo esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo para vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

Descripción	Hasta 1 mes	1 a 5 años	5 años y mas	Total
Activos financieros	<i>(US\$ Dólares)</i>			
Efectivo en caja	7,882	-	-	7,882
No relacionados locales	0	40,203	-	40,203
Total	7,882	40,203	0	48,085

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y productos del vencimiento de los activos financieros.

17. PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

Al 31 de diciembre, el patrimonio del accionista consiste de lo siguiente:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Capital Social	800	800
Aportes para futuro aumento de capital	75000	75,000
Reserva legal	0	0
Resultados acumulados	-58,812	
Resultados del periodo	-94,520	-58,812
Total	800	16,987

Resultado del ejercicio – Al 31 de diciembre, los resultados reflejan una perdida por US\$ 94,520.

18. INGRESOS

Al 31 de diciembre los ingresos y otros ingresos, consisten de:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Ventas cadenas	162,435	0
Ventas tienda	82,985	46,041
(-) Descuentos y devoluciones	-3,056	-1,660
Otros ganancias y perdidas	227	4,853
Total	242,591	49,235

19. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre los costos de venta, consisten de:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Materias primas y materiales	70,161	11,896
Sueldos, aportes y beneficios de ley	96,233	25,193
Gastos Generales de Fabricación	32,977	7,494
Otros costos de venta	16,464	1,046
Total	215,836	45,631

20. GASTOS GENERALES DE VENTAS

Al 31 de diciembre, los gastos de ventas consisten de:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Sueldos	13,305	5,080
Otras remuneraciones	680	439
13er. Sueldo	1,108	423
14to. Sueldo	947	341
Vacaciones	554	212
Aportes Patronales	1,616	617
Arrendamiento de inmueble	29,140	7,500
Útiles de oficina	7.94	75
Útiles de aseo y limpieza	141	11
Publicidad	365	1,327
Fletes y transportes	0	8
Energía eléctrica	4,435	740
Agua	45	12
Telecomunicaciones	1,269	326
Alimentación	236	124
Mantenimiento y reparación	1,156	45
Gastos de muestras	0	938
Otros egresos	2,252	1,329
Depreciaciones y amortizaciones	11,217	0.00
Total	68,753	20,993

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre los gastos de administración consisten de:

Cuentas	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	<i>(US\$ Dólares)</i>
Sueldos	17,733	11,643
Otras remuneraciones	0	199
13er. Sueldo	1,102	970
14to. Sueldo	848	813
Vacaciones	551	485
Aportes Patronales	2,612	1,415
Honorarios Profesionales	5,215	5,743
Arrendamiento de inmueble	1,485	8,490
Útiles de oficina	361	710
Útiles de aseo y limpieza	139	176
Publicidad	100	150
Fletes y transportes	1,182	275
Combustibles	280	126
Energía eléctrica	0	127
Telecomunicaciones	432	299
Viáticos	373	2,232
Alimentación	383	661

Formularios preimpresos	0	161
Mantenimiento y reparación	609	160
Gastos de muestras	3,755	1,213
Otros egresos	1639	849
Depreciaciones y amortizaciones	721	1,255
Total	40,257	36,897

DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Al 31 de diciembre las depreciaciones y amortizaciones consisten de:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Muebles y enseres	447	111
Equipos de computación	3100	459
Maquinarias	6049	2,331
Amortizaciones	15,062	3,620
Total	24,658	6,523

22. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los gastos financieros consisten de:

Cuentas	2018	2017
	(US\$ Dólares)	(US\$ Dólares)
Gastos bancarios	531	496
Intereses financieros	8,683	1,738
Comisiones bancarias	2,328	1,036
Total	11,543	3,271

23. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (08 de abril del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminados el 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados por parte de la Junta General de Accionistas celebrada el 08 de abril del 2019.

OMAR PATRICIO
VILLACIS
PADILLA

Firmado digitalmente
por OMAR PATRICIO
VILLACIS PADILLA
Fecha: 2020.08.31
12:26:04 -05'00'

Villacis Padilla Omar
Gerente General

SANCHEZ YEPEZ
GASTON
JONATHAN

Firmado digitalmente por
SANCHEZ YEPEZ GASTON
JONATHAN
Fecha: 2020.08.31 12:26:50
-05'00'

Sánchez Yépez Gastón
Contador

Guayaquil, 08 de abril del 2019

