

INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2017

IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA., que incluyen el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre del 2017, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA., es responsable por la preparación presentable razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos

4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.



Ing. Yadir Jiménez C.
AUDITORA EXTERNA CALIFICADA
SCVS-RNAE-1120

Loja, Marzo 28 del 2018

IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

ACTIVOS

PASIVOS Y PATRIMONIO

ACTIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2017	PASIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2017
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	50,506.87	Cuentas por pagar no relacionadas	10	399,113.32
Documentos y cuentas por cobrar:			Obligaciones con instituciones financieras	11	119,566.58
Documentos y cuentas por cobrar:					
Provisión de Cuentas Incobrables	6	90,678.09	Otros Pasivos		
	-	3,447.29	Pasivos por impuestos corrientes	13	10,192.02
			Anticipo Clientes	13	31,878.00
Inventarios	7	356,449.68	Otras cuentas por pagar	12	3,060.45
			Otras cuentas por pagar relacionadas		20,000.00
			Provisiones Sociales	14 Y 15	3,402.89
			Participacion trabajadores	15	6,424.61
Otras cuentas por cobrar	8	20,264.38			
Total Activos Corriente		<u>514,351.73</u>	Total Pasivos Corriente		<u>593,637.57</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES:

PASIVOS A LARGO PLAZO

Propiedades, planta y equipo	9	191,244.66	Obligaciones con instituciones financieras	11	79,844.29
			Provisiones Sociales	17	12,250.80
			Total Pasivos a largo plazo		<u>92,095.09</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	18	10,000.00			
Aporte Futuro Capitalización	19	20,000.00			
Reserva legal	20	1,238.67			
Superavit por Revaluación de Activos		58,412.47			
Utilidades retenidas	21	7,173.64			
Perdidas Acumuladas	21 -	92,311.56			
Resultados Acumulados NIIF		910.68			
Perdidas/Utilidad del ejercicio		16,361.19			
Total patrimonio		<u>191,244.66</u>			<u>19,963.73</u>

Total Activos no Corriente

Total patrimonio

Total

Total

705,696.39

705,696.39

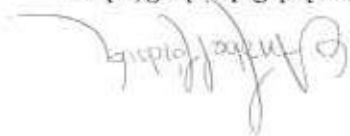

Abel Gabriel Córdova
GERENTE GENERAL


Ana Poma
CONTADORA GENERAL

IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS		Notas	Año 2.017
UTILIDAD BRUTA	Ventas netas	22	3,011,076.39
	Costo De Ventas	22	2,623,331.46
			<u>387,744.93</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:	Costos	23, 24 y 25	413,766.26
	Sub-total		<u>413,766.26</u>
UTILIDAD OPERACIONAL			<u>26,021.33</u>
OTROS INGRESOS:			-
Sub-total	Otros ingresos	25	68,852.05
			<u>68,852.05</u>
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEC			<u>42,830.72</u>
Menos:	Participación trabajadores		(6,424.61)
	Impuesto a la renta		(19,183.80)
	Reserva legal		(861.12)
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u><u>16,361.19</u></u>

Ab. Anabel Gabriela Córdova
GERENTE GENERAL



Leda. Ana Poma
CONTADORA GENERAL



IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APOORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y	TOTAL
Saldo inicial 31 de diciembre del 2016	10,000.00	20,000.00	377.55	(88,997.15)	2,948.69	58,412.33	2,741.42
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Transferencia de resultados				2,948.69	(2,948.69)		-
Aumento de capital		-					-
Distribucion de utilidades				-			-
Revaluacion de activos			-				-
Utilidad del ejercicio					42,830.72		42,830.72
Participacion trabajadores					(6,424.61)		(6,424.61)
Impuesto a la renta					(19,183.80)		(19,183.80)
Reserva Legal		-	861.12		(861.12)		-
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	10,000.00	20,000.00	1,238.67	(86,048.46)	16,361.19	58,412.33	19,963.73


Ab. Anibal Gabriela Cordeiro
GERENTE GENERAL


CONTADORA GENERAL

JUNE 2017

EL USOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION

Clases de cursos por actividades de operación

Clases de pagos por actividades de operación

Pasos a proveedores por el aumento de bienes y servicios

1. *Elaboración de un plan de trabajo*

(Plus en gras, les salidas de efectivo)

LUGOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

ELIOT DE EFFECTIVO PROYECTOS DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Fogus de Pistones

[illegible]

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el activo y su valorización al efectivo

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

EFFECTIVO E EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS EFITOS DE OPERACION

CAIXA Nº 80000) ANTES DE 15% A TRABALHADORES E INVESTIGADA DEIXA

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO.

Análisis del gasto de dentación y mantenimiento

Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período

agencies and groups in the process of

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Journal of Management Education 36(9) 1078-1090

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(Inserimento) distinzione in sottopos

© 2004 Blackwell Publishing Ltd, *Journal of Internal Medicine* 255: 255–262

increased (discontinuity) in the number of students

Instrumentos (Instrumentos) en diferentes idiomas

Ejemplos de efectivo mejor procedimiento de (utilizados en) actividades de investigación

1990/10/10

Handwritten signature: *Handwritten signature*

Ab. Anabel Gabriela Córdova

COLEMAN, J. L. 1982. The ecology of the *Chironomus* spp. in the Great Lakes. *Journal of Great Lakes Research* 8:1-12.

IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA.

1. OPERACIONES

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador provincia de Loja, constituida el 5 de febrero del 1996, tiene como objeto la importación, exportación, distribución, comercialización y venta de materiales de construcción los mismo que los proporciona en la Av. Universitaria S/N y Catacocha en la ciudad de Loja. Su identificación fiscal es RUC: 1190081210001.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA. los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La caja general es una cuenta del activo corriente en donde ingresa el dinero por pagos de cartera y ventas al contado, la misma también la ocupan para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registrarán como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Bancos

Esta es una cuenta del activo donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.4. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.5. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro de cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas de movimientos durante el año, por lo que se determinó que existen valores en baja proporción que se consideran irre recuperables, por lo tanto se efectuó la provisión para cuentas incobrables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos apios (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Usadas
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.3%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo de Herramientas	10%
Equipo de Seguridad	10%
Programas de Computación	33.3%

> Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas 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.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.8. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución.

3.9 Deterioro

• Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.10 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada periodo contable.

3.11 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.12 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró 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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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. Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor de anticipo impuesto a la renta calculado para el periodo 2017.

3.13 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las contribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- **Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

• **Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. El beneficio post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):**

El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

a) **Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.14. **Estimaciones contables**

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.15. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a IMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA., y puedan ser confiablemente medidos. Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 resultados.

3.16. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo; el resto de las ventas al público se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 360 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas y analizadas.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

Año 2017	
Bancos(i)	49,865.80
Cajachica	641.07
Total	50,506.87

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$ dólares)

Año 2017

CLIENTES NO RELACIONADOS

Año 2017

Clientes	
Guacho Quinde Segundo	3,065.93
Peralta Cardenas Max	3,346.59
Delgado Piedra Ernel	9,643.46
Echeverría Cuadros Juan	3,960.75
Lidilgo Barrazuela Jack	17,961.64
Chimbo Pullaguar Braulio	10,791.61
Ochoa Gordillo Daniel	5,319.99
Mena Alvarado Milton	3,761.61
Jiménez Torres Darwin	8,853.17
Otros menores	23,973.34
Total	90,678.09

7. INVENTARIOS

Incluye:

Año 2017

Mercederías Stock	357,360.36
Total	357,360.36

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otras cuentas por cobrar	1,478.92
Cuentas por cobrar proceso judicial **	7,463.43
Anticipo Provedores	2,906.27
Prestamos a empleados	4,334.16
Credito Tributario Renta	4,079.30
Total	20,264.38

** La compañía mantiene un valor de \$7,463.43, por un proceso judicial que mantiene a la fecha por un robo efectuado en la empresa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$ dólares)

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

SALDO INICIAL	COMPRAS Y OTRAS ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL
66,005.45	-	-	66,005.45
64,109.04	842.11	-	64,951.15
13,225.31	312.50	-	13,537.81
7,736.39	-	-	7,736.39
40,311.02	3,822.12	-	44,133.14
166,970.39	-	-	166,970.39
-	218.75	-	218.75
sub-total	348,357.60	5,395.48	353,753.08
DEPRECIACIÓN			
Centro de Distribución	66,514.46	-	66,514.46
Muebles y sillas	47,372.48	-	47,372.48
Equipo de oficina	8,723.91	-	8,723.91
Equipo y Accesorios	2,913.10	-	2,913.10
Equipo de computación	35,014.08	-	35,014.08
Vehículos	51,970.39	-	51,970.39
Máquinas y Herramientas	-	-	-
sub-total	162,508.42	-	162,508.42
TOTAL	185,849.18	5,395.48	191,244.66

* Es importante dar a conocer que la Administración, como la decisión de no efectuar depreciaciones de propiedad, planta y equipo en el período 2017, es por ello que los saldos de las cuentas de depreciaciones acumuladas se mantienen igual que el período 2016.

10. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

Trapisos	26,974.16
Industrias Químicas del Azuay	74,773.80
Imp. Com. El Hierro	14,456.74
Grainan	94,663.08
Novacero	10,268.59
Palacios Mlender Fernando	7,816.77
Acerías Nacionales del Ecuador	17,398.93
Intaco Ecuador	18,373.94
Terremundo	8,066.40
Acería del Ecuador	6,061.93
Edesa	15,431.21
FV Arca Andina	7,898.87
SIRA Ecuatoriana	13,050.16
Prodinexito	6,527.40
Unión Cementera Nacional	51,775.92
Otros Menores	25,575.42
Total	399,113.32

Año 2017

11. CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

Corriente-Largo plazo
Año 2017

PRESTAMOS BANCARIOS

Bancodel Austro	107,505.84	28,408.54
Bancode Machala	12,060.74	51,435.70
Total	119,566.58	79,844.24

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Año 2017

IESS por pagar	1,947.97
Prestamos Quirografarios	735.33
Fondo de Reserva	377.15
Total	3,060.45

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

Año 2017

Retenciones por pagar	2,086.03
Iva por pagar	8,012.49
Total	10,098.52

14. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

Año 2017

Décimo tercer sueldo	751.54
Décimo cuarto sueldo	2,651.05
Total	3,402.59

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$ dólares)

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES SOCIALES

DECIMO	TERCER	SEUDO		
CUARTO	SEUDO			
SALDOS INICIALES				
		824.39	2,633.16	
Debitos:				
Pagos				
		(11,586.21)	(7,273.66)	
Creditos				
Provisiones				
		11,513.36	7,793.55	
SALDOS FINALES				
		759.54	2,651.05	

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores	Utilidad del ejercicio
	42830,72
15% Participación trabajadores	6,424,61

b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	42,830,72
(-) Participación trabajadores	(6,424,61)
(+) Gastos no deducibles	1,555,92
(-) Amortización de Pérdidas	-4,088
Base imponible del Impuesto a la Renta	33,873,86
Impuesto a la renta	7,452,25

Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado

Anticipo determinado correspondiente ejercicio corriente	19,181,80
Menos:	
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	5876,66
(-) Retenciones en la fuente del año	9965,96
Credito Tributario	(4,079,30)

17. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

Jubilación Patronal	9,111,25
Desahucio	3139,55
Total	12,250,80

Las provisiones efectuadas están de acuerdo con el Informe del Cálculo Actuarial

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de TMPORTADORA ORTEGA CIA. LTDA. está integrado por 5.10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

De acuerdo a lo establecido en el Art. 11 del Reglamento de Disolución, Liquidación, Reactivación de Compañías, la compañía tiene unas pérdidas acumuladas de S93,222.24 que reducen su capital social por debajo del 50%, incurriendo en causal de disolución.

La Administración ha manifestado que para el periodo 2018 realizarán un aumento de capital y que tienen proyecciones para dicho periodo bastante alentadoras que, junto con el aumento superarán una posible causal de disolución de la compañía.

19. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

La compañía registra al 31 de diciembre del 2017 un saldo de \$20,000.00 como aporte futura capitalización.

20. RESERVA LEGAL

Por efecto de los resultados obtenidos al 31 de diciembre del 2017, la compañía a procedido a realizar el cálculo de la reserva legal, incrementando así el saldo de dicha cuenta.

Año 2017

Reserva legal 1,238.67

1,238.67

* RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Año 2017

Utilidades retenidas	7,173.64
Pérdidas Acumuladas	(92,311.56)
Resultados Acumulados NIIF	(910.68)
	<u>(86,048.60)</u>

22. INGRESOS Y COSTOS- COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos y costos de la Compañía:

Año 2017

Ventas de Bienes	3,011,076.39
Costo de Ventas	<u>2,623,331.46</u>
TOTAL	<u>387,744.93</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN - COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Año 2017

Sueldos	49,837.48
Beneficios sociales	4,908.68
Aportes IESS	6,055.28
Fondos de Reserva	3,386.45
Provision Ctas. Incobrables	444.52
Otros menores	<u>9,212.12</u>
Total	<u>73,844.53</u>

24. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos ventas de la Compañía:

Año 2017	
Sueldos y Beneficios venta	133,964.83
Honorarios Profesionales	6,173.73
Publicidad y Propagandas	1,583.38
Mantenimiento y Reparaei	15,829.65
Transporte	58,835.96
Servicio de Logística	28,278.95
Impuestos, Contribuciones	7,594.96
Servicios Basicos	11,851.92
Otros Gastos	47,159.35
Total	311,272.73

25. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS – COMPOSICION

Gastos financieros	28,649.00
Comisiones Bancarias	6,013.78
Intereses Bancarios	21,806.04
Otros	829.18
Ingresos no Operacionales	68,852.05
Otros Ingresos	68,852.05

26. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en US\$ dólares)

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

INFORME TRIBUTARIO

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un activo contingente según nota N° 8, pasivos contingentes con terceros no registra a la fecha de revisión.

OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatriculadas y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2017, la fecha de preparación de este informe (marzo 28 de 2018), no se han producidos eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

27.

28.

29.

30.

31.