

INFORME DE AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2017-2018

DE
IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA

C.P.A. JUAN CARLOS ARIAS TAPIA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAB-794

Informe de los auditores independientes

Contenido

Parte I Informe de auditoría de los auditores independientes.

Parte II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA. al 31 de diciembre de 2017 y 2017, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2017 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario". De igual manera nuestra

opinión sobre el cumplimiento de obligaciones con la unidad de análisis financiero Económico sobre el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emitirá por separado.

El suscrito no realizó la auditoría del año 2017, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, 27 de marzo de 2019



CPA Juan Carlos Arias
N° SC-RNAE-794
Cuenca, Ecuador

EXPORTADORA ORTEGA CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
 (Expresados en dólares)

	Not as	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	4	46,674	50,507
Cuentas por cobrar clientes	5	116,288	90,678
Otras cuentas por cobrar	7	14,131	20,264
Cuentas incobrables	6	(4,712)	(4,358)
Inventarios	8	411,279	357,360
Otros activos corrientes		-	-
Total Activos Corrientes		583,660	514,452
Activos no Corrientes			
Propiedad Piana y Equipo	9	195,616	191,245
Total Activos no Corrientes		195,616	191,245
Total Activos		779,277	705,696
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Documentos y cuentas por pagar	10	468,261	419,113
Obligaciones con instituciones financieras c/p	11	47,439	119,567
Otros Préstamos Corrientes		-	-
Anticipo de Clientes	15	8,284	31,878
Obligaciones con el Fisco por pagar	12	11,639	10,192
Otras cuentas por pagar		-	-
Impuesto a la Renta	13	-	-
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	14	9,196	12,888
Total pasivos Corrientes		544,818	593,638
Pasivos no corrientes			
Provisiones por Beneficios a Empleados a LP	16	10,630	12,251
Obligaciones con instituciones financieras lp	17	214,009	79,844
Total pasivos no Corrientes		224,640	92,095
Total pasivos		769,458	685,733
Patrimonio			
Capital Social	18	10,000	10,000
Reserva Legal		1,239	1,239
Superavit Revaluaciones		58,412	58,412
Aportes para Futuras Capitalizaciones		20,000	20,000
Resultado del Ejercicio	19	(10,145)	16,361
Resultados acumulados	20	(68,777)	(85,138)
Ran Resultado Acumulado NIFF		9,819	19,964
Total Patrimonio		779,277	705,696
Total pasivo y patrimonio			

GERENTE GENERAL

CONTADOR

IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
 (Expresados en dólares)

Años terminados en		Notas			
Diciembre		31, 2018		Diciembre	
				31, 2017	
Ingresos de Actividades Ordinarias	21	3,463,187	3,006,483		
Costos de Ventas	23	(3,033,197)	(2,623,331)		
Otros Costos		-	-		
Ganancia Bruta		429,990	383,151		
Otros Ingresos	22	79,995	73,446		
Gastos:					
Gastos Operacionales	24	492,668	385,117		
Gastos Financieros	25	27,461	28,649		
Otros Gastos		-	-		
		520,130	413,766		
Ganancia antes de participación		(10,145)	42,831		
15% Participación trabajadores e impuesto a las ganancias	13		6,425		
Impuesto a las ganancias					
Impuesto a las ganancias corrientes	13	-	-		
Utilidad del ejercicio		(10,145)	15,123		
Anticipo Impuesto a la Renta Pagado		-	-		
Saldo Anticipo Impuesto a la Renta		-	-		
Reservas			1,239		
Resultado integral total (Pérdida del ejercicio)		(10,145)	16,361		

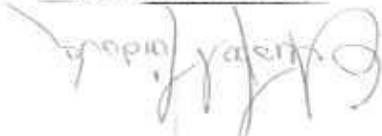
GERENTE GENERAL



CONTADOR



IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,		2.018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,523,352	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,523,193)	
Impuesto a la renta pagado	-	
Participación de Utilidades	-	
Intereses pagados	-	
Intereses recibidos	-	
Otros ingresos, netos	-	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(44,290)	
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Efectivo pagado por compra de nuevos, vehículos y equipos	(21,581)	
Efectivo pagado por compra de activos intangibles	-	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(21,581)	
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo recibido/pagado de terceros	-	
Efectivo recibido/pagado Instituciones financieras, L/P	62,038	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	62,038	
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	124,076	
Incremento en el efectivo	(3,833)	
Efectivo al inicio del año	50,507	
Efectivo al final del año	46,674	
GERENTE GENERAL		
		
CONTADOR		
		

(Expresados en dólares)

2.018

(10.145)

17.209

17.209

Provision desalucio

Provision beneficios sociales

Provisión para cuentas incobrables 354

Provision participation a trabajadores

Provisión impuesto a las ganancias

Otros ajustes por partidas distintas al efectivo (1.620)

Cambios en activos y pasivos de operación

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

(Incremento) disminución otras cuentas por cobrar

(Incremento) disminución en anticipo proveedores

(Incremento) disminución en inventarios

(Incremento) disminución en otros activos

Incremento (disminución) en cuentas por pagar

Incremento (disminución) otras cuentas por pagar

(760°C)

Incremento (disminución) en otros pasivos

Effective neto provisto por las actividades de operacion

CONTADOR

(44.290)

IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Superávit	Ganancias Acumuladas	Pérdidas acumuladas	Por Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.000	20.000	1.239	58.412	7.174	-92.312	-911	16361	19.964
Transferencia ganancia neta del periodo					16.361			-16.361	0
Aportes Futuras Capitalizaciones									
Utilidad del ejercicio								-10145	-10.145
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.000	20.000	1.239	58.412,47	23.535	-92.312	-911	-10.145	9.819

[Firma]

GERENTE GENERAL

[Firma]

CONTADOR

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

Importadora Ortega CIA LTDA., inicia sus actividades desde el 06 de junio del 2007, la misma que según Escritura Pública, mantiene como principal el siguiente objeto se dedica a la importación, exportación, distribución, comercialización y venta de materiales de construcción, maquinaria, equipos, implemento y accesorios, para la minería, vehículos, repuestos y accesorios.

El 06 de junio del 2007 se inscribió en el registro mercantil iniciando con un capital social de US \$5000.00, el mismo que ha sufrido un incremento de \$5000.00 el 15 de enero del 2015, por tal razón al 31 de diciembre del 2018 refleja un capital de \$ 10000,00

1.2 Domicilio principal y Sucursal.

Matriz: Provincia de Loja, Cantón Loja, Parroquia San Sebastián, en Av. Universitaria y Catacocha

Sucursal: Provincia de Loja, Cantón Loja, Parroquia El Valle Av. 8 de diciembre.

2. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 incluyen además los estados de Situación Financiera, Estado resultado Integral, Estado de cambios en el patrimonio y de Estado de flujo de efectivo por el Método Directo e Indirecto por los años terminados el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Dólar de los Estados Unidos de Norte América). Los estados financieros se expresan

en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Bases de Presentación

Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como lo explica en las políticas contables incluidas posteriormente.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente 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.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no colizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (I) Efectivo y equivalentes de efectivo. Muestran el efectivo disponible de la Compañía valores disponibles en Caja y en Bancos.
- (II) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de los productos en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre las transacciones de ventas son de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (III) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y entidades de control.

2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no colizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no colizan en un mercado activo. 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.

Los pasivos financieros incluyen:

(I) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y con garantías reales generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano, sujetándose a las tasas determinadas por el Banco Central del Ecuador ante regulador de las tasas para el mercado financiero.

(II) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 a 30 días que se pueden extender hasta 60 y 90 días.

(III) Otras cuentas por pagar. Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, anticipos recibidos de clientes.

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial (no genera interés luego del vencimiento de plazo acordado)

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado, los ítems que forman el inventario su rotación es prácticamente inmediata con un promedio máximo de treinta días de rotación). En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, esta provisión no ha sido necesaria realizar en vista de la rotación prácticamente inmediata de los ítems. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8 Activos fijos

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 y la puesta en condiciones de funcionamiento.

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

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula 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:

Activo	Tasas
Inmuebles	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción más la acumulación de la depreciación.

2.9 Obligaciones laborales

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

a) 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 de las provisiones respectivas. 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 y se presenta

como parte del gasto, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

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

1. 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 periodo que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

c) 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 periodo que se pagan y las mismas son legalizadas ante el Ministerio de Relaciones Laborales, para conformidad de las partes.

2.10 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que Importadora Ortega Cia. Ltda., espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente renta que le han sido efectuadas a Importadora Ortega Cia. Ltda., y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta y que a la

presentación de los Estados Financieros estos se convierten en Pago mínimo de impuesto.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a Importadora Ortega Cia. Ltda., durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros e Importadora Ortega Cia. Ltda. Viene cumpliendo con lo determinado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento según lo determinado el Art 41 de acuerdo a la última modificación del 21 de agosto del 2018 según, lo establecido en los beneficios señalados en la Ley de Fomento Productivo.

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, menos sueldos y salarios del personal y los beneficios sociales que están establecidos en la Ley.

- Al valor determinado como anticipo al impuesto a la renta se restara las retenciones en la fuente recibidas en el año y el valor resultante será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera :

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Importadora Ortega Cía. Ltda., pueda otorgar a sus clientes.

Los ingresos por las transacciones son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que Importadora Ortega Cía. Ltda., reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en cada una de las transacciones, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad y reconocidos en cuanto se efectivice la venta de los proyectos.

2.12 Costos y gastos

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 de Importadora Ortega Cía. Ltda., no se compensan los ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación Importadora Ortega Cía. Ltda., 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.

2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14 Reserva facultativa

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa está disponible para distribuirlos en calidad de dividendos.

2.15 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2013 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuello en el caso de liquidación de Importadora Ortega Cia. Ltda., El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informe.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se

informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de Importadora Ortega Cia. Ltda.,

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de Importadora Ortega Cia. Ltda., la Administración hace juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de Importadora Ortega Cia. Ltda., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

Importadora Ortega Cia. Ltda., al final de cada periodo contable revisa las estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

Las conciliaciones bancarias evidencian concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar clientes, se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018
Ctas Por Cobrar Clientes Relacionados (a)	590	1.119
Ctas Por Cobrar Clientes No Relacionados (b)	90.088	114.033
	<u>90.678</u>	<u>115.152</u>

Dividen:

Subcuenta (a)

a) CLIENTES RELACIONADOS	2.018	2.017
De Actividades Ordinarias que no generan Interés	1.119	590
	<u>1.119</u>	<u>590</u>

Subcuenta (b)

b) CLIENTES NO RELACIONADOS	2.018	2.017
De Actividades Ordinarias que no generan Interés	114.033	89.736
Visa Banco de Austro		352
	<u>114.033</u>	<u>90.088</u>

6. PROVISION DE CUENTAS INCORRABLES

Se presenta a continuación los valores correspondientes a la Provisión de cuentas incorrables

Provisión de desvaloración de inventarios		
Provisión cuentas incorrables		
	31, 2018	31, 2017
	Diciembre	Diciembre
	(911)	(3,447)
	(3,801)	(911)
	(4,712)	(4,358)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación se presenta el detalle de Otras Cuentas por Cobrar con su respectivo desglose:

Anticipo a Proveedores (a)		
Cuentas por cobrar Fisco (b)		
Otras Cuentas por cobrar (c)		
	31, 2018	31, 2017
	Diciembre	Diciembre
	2,255	7,241
	3,716	4,079
	9,296	8,944
	15,266	20,264

Dividen:

Subcuenta (a)

a) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR EMPLEADOS

Préstamos a Empleados		
Anticipo a Proveedores:		
	2,018	2,017
	150	4,334
	2,105	2,906
	2,255	7,241

Subcuenta (b)

b) CUENTAS POR COBRAR AL FISCO

Crédito Tributario IVA		
Crédito Tributario Fuente Años Ant		
Anticipo a la renta		
	2,018	2,017
	3,716	4,079
	3,716	4,079

Subcuenta (c)

g) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

2.017	2.018	
1.479	695	Cuentas por cobrar Varios
7.465	7.465	Cuentas por cobrar proceso judicial
1.135	1.135	Divers
8.944	9.296	

8. INVENTARIOS

Se presenta a continuación el detalle de la cuenta de inventarios:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2018	31, 2017
Inventario de Mercaderías IVA 12%	411.279	357.360
Inventario de Mercaderías IVA 0%	411.279	357.360

La compañía registra al 31 de diciembre en sus inventarios \$ 411.279,30 el mismo que se constituye en el inventario inicial para iniciar operaciones en el año posterior 2019; al establecer una comparación con el año 2017 se registra un incremento de \$ 53.918,94

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el detalle de los Activos Fijos depreciables tanto del año 2018 como 2017:

			Diciembre 31 de 2018
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Terrenos	64.951	17.520	82.471
Muebles y Enseres	13.225	-	13.225
Equipos de Oficina	29.384	777	30.161
Equipo de Computación	166.970	3.720	170.690
Vehículos	219	357	576
Maquinaria y Equipos	56.005	-	56.005
Centro de Distribución	14.749	-	14.749
Software de Computo	8.249	-	8.249
Equipo Seguridad	353.753	22.374	376.127
Total costo:			

Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
(47,372)	(2,702)	(50,074)
(8,724)	(308)	(9,031)
(27,116)	(369)	(27,486)
(51,970)	(4,472)	(56,442)
(28)	(28)	(28)
(16,514)	(8,616)	(25,131)
(7,898)	(793)	(8,691)
(2,913)	(715)	(3,628)
(162,508)	(18,002)	(180,511)
191,245	4,371	195,616

Depreciación acumulada:

Muebles y Enseres

Equipos de Oficina

Equipo de Computación

Vehículos

Maquinaria y Equipos

Centro de Distribución

Software de Computo

Equipo Seguridad

Total depreciación:

Total:

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre	31, 2018	Diciembre	31, 2017
Proveedores Locales Relacionados (a)	3,549	20,000	
Proveedores Locales No Relacionados (b)	464,712	399,113	
	468,261	419,113	

Dónde:

Subcuenta (a)		Subcuenta (b)	
a) PROVEEDORES RELACIONADOS			
Proveedores	3,549		
Cuentas Varias por pagar	20,000		
	2,018		
	2,017		
		b) PROVEEDORES NO RELACIONADOS	
		Proveedores Varios C/Documento	
			464,712
			399,113
			2,017

Las obligaciones comerciales con los proveedores al 31 de diciembre del 2018, serán canceladas a corto plazo, los mismos se encuentran plenamente identificados en los libros contables.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

A continuación se presenta el detalle de las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sobregiro Bancarios (a)	-	-
Intereses por Pagar (b)	-	-
Préstamos y Garantías Bancarias (c)	47.439	119.567
	<u>47.439</u>	<u>119.567</u>

Dónde:

Subcuenta (c)

c)PRÉSTAMOS Y GARANTÍAS BANCARIAS
Préstamo Banco de Machala

2.018	47.439
2.017	119.567
	<u>119.567</u>

12. OBLIGACIONES CON EL FISCO POR PAGAR

Se presenta a continuación los Valores correspondientes a Obligaciones con el fisco por pagar:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
SRI por Pagar	11.539	10.099
Retenciones Pendientes por Aplicar	100	94
	<u>11.639</u>	<u>10.192</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para los años 2017, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	12.601	42.831
15% participación a trabajadores	1.890	6.425
Utilidad después de la participación a trabajadores	10.710	36.406
Más: Gastos no deducibles	3.306	1.556
Más: Cuentas Incobrables		
Más: Comisiones de Venta		
Menos Amortización Anteriores	(3.504)	(4.088)
Menos: Ingresos no sujetos a Imp. a la Renta	-	
Base imponible	10.513	33.874
Impuesto a la Renta	2.628	7.452
Menos: Anticipo del Impuesto a la Renta	20.855	23.102
Menos: Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta	9.956	5.877
Más: Rebaja del Saldo del Anticipo		3.918
Menos: Retenciones del Impuesto a la Renta	9.593	9.956
Menos: Retenciones del Impuesto a la Renta		
Menos: Crédito Tributario Años Anteriores	4.079	
Subtotal Impuesto a Pagar	(3.716)	(4.079)
Impuestos Diferidos		
Total Impuesto a Pagar	(3.716)	(4.079)

Cabe recalcar que se encuentra detallado el valor correspondiente a Anticipo de Impuesto a la Renta considerando que a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Art 76. Forma de determinar el Anticipo según Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno; y adicional lo establecido en el Art 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno

según la última modificación del 21 de agosto el 2018 conforme lo estipulado a los beneficios señalados en la Ley de Fomento Productivo que manifiesta:

"Al valor determinado como anticipo al impuesto a la renta se restara las retenciones en la fuente recibidas en el año".

14. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre, es el siguiente:

	31, 2018	31, 2017
Participación a trabajadores	1,890	6,425
Sueldos y beneficios sociales	3,617	3,403
Aporte a la seguridad social/Fondo de Reserva	2,976	2,325
Otras Cuentas por Pagar Empleados	712	735
	9,196	12,888

La compañía registra al 31 de diciembre de 2018 beneficios a trabajadores que corresponde a los beneficios pendientes de pago del mes de diciembre del 2018 por concepto de Décimo Tercer Sueldo; a los beneficios pendientes de agosto a diciembre del 2018 por concepto de Décimo Cuarto Sueldo; al valor de participación de trabajadores del año 2018.

15. ANTICIPO CLIENTES

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	31, 2018	31, 2017
Anticipos de Clientes	8,284	31,878
	8,284	31,878

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle de este rubro, es el siguiente:

	31, 2018	31, 2017
Provisiones Jubilación Patronal	5,841	9,111
Provisiones Desahucio	4,789	3,140
	10,630	12,251

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Se presenta a continuación el detalle de la cuenta de obligaciones con instituciones financieras largo plazo

	Diciembre	31, 2018	Diciembre	31, 2017
Préstamo Banco de Machala	214.009		79.844	
Interés por Pagar	214.009		214.009	
			<u>79.844</u>	<u>214.009</u>
				79.844

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado está constituido por 5000 acciones ordinarias y nominativas cuyo equivalente en dólares americanos es de \$ 5000.00, el cual registra variación, según lo establecido en la Junta General de Socios y Escritura de Aumento de Capital y Reformas a los Estatutos de Importadora Ortega CIA LTDA., con fecha 15 de enero del 2015, se realiza el incremento de 5000.00 dólares, con lo que el capital de la Compañía alcanza una suma de \$ 10000.00.

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Ortega Fernández Daniel Orlando	3.000	30%
Ortega Jadan Daniel Onassis	1.750	18%
Ortega Jadan Gina Alexandra	1.750	18%
Ortega Jadan Nedita del cisne	1.750	18%
Ortega Jadan Orlando paticio	1.750	18%

19. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presentamos los saldos de la cuenta resultados del ejercicio.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias	(10,145)	42,831
15% Participación trabajadores	-	6,425
Impuesto a las ganancias	-	-
Impuesto a las ganancias corrientes	-	-
Utilidad del ejercicio	(10,145)	36,406
Anticipo Impuesto a la Renta Pagado	-	-
Saldo Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Reservas	-	-
Resultado integral total (Pérdida del ejercicio)	(10,145)*	36,406

Nota: * Este valor refleja la pérdida contable generada después del asiento de cierre, teniendo en cuenta que la empresa obtuvo una utilidad tributaria de \$12600,53

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como la liquidación de impuestos, etc.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad Acumulada	23,535	7,174
Pérdida Acumulada	(92,312)	(92,312)
	(68,777)	(85,138)

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias correspondiente a los periodos 2018 y 2017 es el siguiente:

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía, es el siguiente:

24. GASTOS OPERACIONALES

Años terminados en Diciembre 31.		
Costo de Ventas	3.033.197	2.623.331
Descuento en Compras	3.033.197	2.623.331
	2.018	2.017

El detalle de este rubro, es el siguiente:

23. COSTO DE VENTAS

Años terminados en Diciembre 31.		
Intereses Ganados	25	4.786
Otras Rentas	79.970	68.660
Multas a Empleados	79.995	73.446
	2.018	2.017

El valor correspondiente a otros ingresos correspondiente a los periodos 2018 y 2017 son:

22. OTROS INGRESOS

Años terminados en Diciembre 31.		
Venta de Bienes L. 0%	6.995	2.847
Venta de Bienes L. 12%	3.450.486	3.000.176
Venta Servicios 12%	5.705	3.458
	3.463.187	3.006.483
	2.018	2.017

25. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los Gastos Financieros correspondientes a los periodos 2018 y 2017 es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.		
2.018	2.017	
125,467	122,047	Sueldos y salarios
35,485	17,203	Beneficios Sociales
19,106	30,858	Aportes a la Seguridad Social
1,890		Gasto 15% Participación Trabajadores
44,940	30,174	Honorarios y dietas
140,857	107,528	Mantenimiento y reparaciones
1,390	4,667	Capacitación
1,331	513	Uniformes
254	254	Viaáticos
1,479	2,297	Suministros, de Oficina
396	1,107	Servicio de Vigilancia
1,412	1,545	Gastos de Imprenta
213	139	Gasto de Correspondencia
4,964	1,753	Servicios Ocasionales
9,231	7,595	Impuestos y contribuciones
20,855		Gasto Impuesto a la renta
45,800	38,500	Arrendos
764	802	IVA que se carga al gasto
18,002		Depreciación
10,976	11,852	Servicios básicos
		Gastos Notarios y Registradores
5,142	227	Gasto Servicio Informático
706	445	Provisión de Incobrables
1,005	1,020	Otros Gastos
492,668	385,117	

26. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, de la empresa IMPORTADORA ORTEGA CIA LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

Años terminados en Diciembre 31.		
2.018	2.017	
21,072	21,806	Gastos Interés Obligaciones, Prestamos Locales
6,389	6,843	Gastos Interés en Mora, varios Locales
27,461	28,649	Gastos Bancarios - Bancos Locales

27. SANCIONES

27.1 De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

27.2 De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

28. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe (Marzo, 27 del 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.