



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONOMICO 2018

INDICE DE CONTENIDO

PAGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-34

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US \$	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

INCERTIDUMBRE DEL NEGOCIO EN MARCHA

Durante la realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



C.P.A. JULIO CAMOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

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

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

- Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y precepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el país; que establece su presentación hasta el mes de julio del 2019.

Cuenca, abril 23 del 2019

Atentamente.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

ARMUIOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	6	471.156	533.619
Cuentas por Cobrar	7	1.269.320	1.242.713
Inventarios	8	930.883	859.101
Activos por Impuestos Corrientes	9	104.266	80.797
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.775.625	2.716.231
NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	10	574.403	505.771
Imp Diferidos	11	9.730	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		584.133	505.771
TOTAL DEL ACTIVO		3.359.758	3.222.001
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	12a	1.664.045	1.496.751
Obligaciones Financieras	12b	170.573	122.334
Obligaciones con la Administración Tributaria	12c	110.275	40.083
Beneficios a empleados corriente	12d	87.131	66.907
Otras cuentas por pagar	12e	157.211	293.424
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.189.236	2.019.498
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras		0	20.214
Beneficios a empleados no corrientes	13	238.238	195.931
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		238.238	216.145
TOTAL PASIVO		2.427.474	2.235.644
PATRIMONIO			
Capital Social	14	150.400	150.400
Aportes Futuras Capitalizaciones		260.000	260.000
Reservas		271.000	207.505
Resultados Acumulados		244.805	249.944
Resultados del Periodo		6.079	118.508
SUMA PATRIMONIO		932.284	986.357
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.359.758	3.222.001

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL
 ARMUIOS ROMERO GLENDA

CONTADOR
 LOAIZA LOAYZA JESSENIA

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	2018	2017
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	10.015.704	10.566.316
(-) COSTO DE VENTAS	16	8.602.875	8.962.793
		<hr/>	
UTILIDAD BRUTA		1.412.828	1.603.523
(-) GASTOS OPERACIONALES	17	1.399.276	1.490.044
UTILIDAD OPERACIONAL		13.552	113.479
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	18		
(+) Otros Ingresos		75.987	17.637
(-) Gastos Financieros		8.232	12.607
		<hr/>	
UTILIDAD LIQUIDA		81.306	118.508
PROVISIONES	19		
Participación Trabajadores		12.196	0
Impuesto Renta		72.762	0
Ingreso por Impuesto diferido		9.730	0
		<hr/>	
UTILIDAD NETA		6.079	118.508
		<hr/>	
Otros Resultados Integrales			
Ganancia por beneficios empleados Largo Plazo			
		<hr/>	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		6.079	118.508
		<hr/>	
No. Acciones		150.400	150.400
Utilidad (Pérdida) Neta por acción		0,04	0,79

REPRESENTANTE LEGAL
ARMIJOS ROMERO GLENDA

CONTADOR
LOAIZA LOAYZA JESSENIA

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	ADOPCION NIIF	SUPERAVIT REVALUACION INVERSIONES	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	400	23.766	204.590	177.693	0	260.000	185.886	99.990	952.324
Aumento capital	150.000	-23.766					-126.234	0	0
Distribucion Utilidades 2016		2.915					12.600	-99.990	-84.475
Beneficios Definidos Con Afectacion Al Ori				0					0
Resultados Ejercicio 2017								118.508	118.508
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	150.400	2.915	204.590	177.693	0	260.000	72.251	118.508	986.357
Aumento capital									0
Distribucion Utilidades 2017 / Traspaso a Rva Facultativa		3.844	59.651				-5.139	-58.356	0
Distribucion Utilidades 2017 / Renta, trabajadores								-60.152	-60.152
Resultados Ejercicio 2018								6.079	6.079
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	150.400	6.759	264.241	177.693	0	260.000	67.112	6.079	932.284

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL
 ARMIJOS ROMERO GLENDA

CONTADOR
 LOAIZA LOAYZA JESSENIA

ARMUOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2018	2017
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.999.212	10.495.827
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos		
3.2.- Intereses Recibidos	1.995	2.357
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	67.244	45
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 8.973.974	- 9.497.163
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 895.011	- 798.301
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 31.944	- 25.153
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados		
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	- 8.232	- 12.105
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 68.414	- 101.494
4.6.- Otras Salidas de Efectivo		
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 109.363	- 36.406
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo		
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital		
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo		
(-) Pagos por préstamos	28.025	- 18.423
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 72.000	- 69.000
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	- 62.463	- 59.818
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	533.619	593.437
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	471.156	533.619

ARMUOS ROMERO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2018	2017
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	81.306	118.508
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	40.731	33.475
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	13.569	13.738
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	53.307	60.047
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	9.730	-
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-	12.196
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	6.748
		7.228
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-	16.492
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-	52.178
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-	5.025
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	-	71.781
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos		34.155
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	167.294	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	48.215	31.868
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	-	1.805
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	7.555
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	-	167.103
		27.430
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	90.875	64.012

REPRESENTANTE LEGAL
ARMUOS ROMERO GLENDA

CONTADOR
LOAIZA LOAYZA JESSENIA

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

El objeto principal de la Compañía es la realización de actividades de comercialización de productos de consumo masivo, al por mayor y menor. Para el cumplimiento de sus fines la Compañía podrá comprar, vender o permutar bienes, adquirir derechos y contraer obligaciones, adquirir y tener propiedades a cualquier título, suscribir toda clase de escrituras y documentos, celebrar contratos de constitución de otras compañías civiles o mercantiles, adquirir acciones o participaciones en otras compañías, ejercer agencias y representaciones, fusionarse con otras compañías, y en general la compañía podrá realizar todas las operaciones mercantiles que la ley y estos estatutos le facultan.

Se registra 22 de diciembre del 2016 en la notaria séptima del cantón Cuenca con fecha en el Registro Mercantil 05 de enero del 2017 bajo el número de inscripción no. 6 reforma de estatutos social con cambio en el objeto social de la compañía con Venta y Distribución al por mayor y menor de gran variedad de productos, entre los que se incluirán sin limitación, los productos alimenticios en general, productos alimenticios para animales, bebidas alcohólicas, tabaco, medicinas, plaguicidas y productos de primera necesidad, cosméticos, higiénicos, aditivos alimenticios y combinados, así como todos los relacionados a estos.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitadas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Armijos Romero Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de 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 el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1,2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- **Deterioro de activos:** En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen 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 hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

La empresa contratada por la compañía para realizar este cálculo actuarial debe utilizar la tasa de descuento de mortalidad y de rotación al final del año reportador por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera que van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	NORMA	VIGENCIA	
	NIIF 15	Nueva	1/1/2018
			Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
	NIIF 9	Nueva	1/1/2018
			Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39
	NIIF 16		1/1/2019
			Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios
	NIIF 17		1/1/2021
	NIC 28 / NIIF 10	S/F	Constratos de seguro Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos

- NIIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que monto. La Niif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Niif 13 (Programas de Fidelización de clientes.

La empresa esta evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 9: Instrumentos Financieros

La Niif9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero del 2018 con adopción temprana permitida.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- NIIF 16 Arrendamientos

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana por entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 16. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones:

- Clasificación y Medición de pago basados en acciones (enmienda a la NIIF 2)
- Venta o contribución de Activos entre un inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (enmiendas a la NIIF 10 y Nic 28)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la Nic 7)
- Reconocimiento de Activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Enmienda a la Nic 12)

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio,

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran a su valor nominal conforme al análisis realizado por la administración.

Se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Nic 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

En este periodo la empresa no ha identificado indicios de deterioro en sus activos financieros.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP)

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Vehiculos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos de Computo	3	33

4.6 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa registra activos por impuestos diferidos.

4.7 Provisiones y Contingencias

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.8 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

4.9 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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 en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.10 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

4.11 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

4.12 Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF, los componentes de otros resultados integrales que la empresa reconoce en otros resultados integrales a mediciones de los planes de beneficios definidos, cambios en el superávit de revaluación.

4.13 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

4.14 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas o socios ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o accionistas y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito, además de su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes con historial a través de los años.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2018	2017
PRODUBANCO S.A.	AAA-	AAA-
BANCO DEL AUSTRO	AA	AA-
BANCO GUAYAQUIL	AAA/AAA-	AAA-
BANCO DEL PICHINCHA	AAA-	AAA-
BANCO DE MACHALA	AA+	AA+
BANECUADOR	BB	BB
BANCO DE LOJA S.A.	AA+	AA+

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2019.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJAS		
Cajas	43,445	49,499
Suman:	<u>43,445</u>	<u>49,499</u>
BANCOS		
Bancos Locales	427,711	484,120
Suman:	<u>427,711</u>	<u>484,120</u>
Total Disponible	<u>471,156</u>	<u>533,619</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR

Esta constituido de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	1,356,997	1,373,766
Deterioro Cuentas por Cobrar	-122,028	-141,721
Cuentas por Cobrar Empleados	32,572	3,804
Anticipo Proveedores	1,497	6,804
Seguros Anticipados	282	59
	<u>1,269,320</u>	<u>1,242,713</u>

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2018, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2018 la suma de US \$ 1,356,997 incluyendo clientes relacionados*.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CLIENTES	TOTAL	1 A 30 DIAS	31 A 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS
Corporacion De Desarrollo Social Para	155,642	0	155,642	0	0
Conorque Cia. Ltda.	57,161	57,161	0	0	0
Comercializadora Ramirez Galvan Cia.L	34,292	0	34,292	0	0
Comercializadora La Bodega Vinizab Ci	29,444	29,444	0	0	0
Sanceci Cia. Ltda.	28,903	0	28,903	0	0
Mi Tienda Reyes Pesantez Y Compania	24,726	24,726	0	0	0
Abad Mendieta Cia. Ltda.	23,920	0	23,920	0	0
Abad Mendieta Hnos.Bodbibam Cia. Ltd	19,553	0	19,553	0	0
Muy Cando Marlene	17,886	17,886	0	0	0
Comercializadora E Importadora Burbar	13,825	0	13,825	0	0
Narvaez Ortiz Laura Leonor	13,183	13,183	0	0	0
Campoverde Pesantez Distr.Capedi Cia.	10,977	0	10,977	0	0
Supermercado Dicavi Cia. Ltda.	10,113	0	10,113	0	0
Megatienda Santa Teresita	8,592	0	8,592	0	0
Jaramillo Lapo Rocio Del Carmen	8,467	0	8,467	0	0
Center Plaza Supermercados S.A	8,352	0	8,352	0	0
Galtor Supermercado Galtorres & J.J.T	7,501	0	7,501	0	0
Sivisapa Pauta Segundo Francisco	7,448	7,448	0	0	0
Dimigon Cia.Ltda.	7,329	0	7,329	0	0
Ahorro Mass	7,101	0	7,101	0	0
Serrano Balcazar Eswin Oliver	6,945	0	6,945	0	0
Comercial Y Distribuidora J.F.	6,930	0	6,930	0	0
Peralta Avecillas Mirian Alicia	6,695	0	6,695	0	0
Cabrera Vasquez Jorge Alejandro	6,449	0	6,449	0	0
Tamayo Ochoa Maria Elena	6,437	0	6,437	0	0
Peñaloza Coello Roberth Luis	6,435	6,435	0	0	0
Autoservicio Ecomaxi-Jc Cia.Ltda.	6,340	0	6,340	0	0
Espinosa Jimenez Jimmy Alexander	6,249	0	6,249	0	0
Sociedad De Hecho Supermercado Gran	6,243	0	6,243	0	0
Comercializadora Mega Market Calle E	5,953	0	5,953	0	0
Gaher	5,748	0	5,748	0	0
Ramirez Ramirez Maria De Los Angeles	5,702	5,702	0	0	0
Quizhpe Granda Jose Gonzalito	5,637	0	5,637	0	0
Cabrera Vasquez Fanny Magdalena	5,610	0	5,610	0	0
Davila Feijoo Goberth Armando	5,583	5,583	0	0	0
Avila Ortega Marianela Elizabeth	5,569	5,569	0	0	0
Cumbicus Rojas Olmer Eden	5,554	0	5,554	0	0
Ortiz Ortiz Nelly Cecilia	5,521	5,521	0	0	0
Comisariato Popular Cia. Ltda.	5,470	0	5,470	0	0
Aguilar Carrion Ligia Yolanda	5,345	5,345	0	0	0
Hoover Bermeo E Hijos Cia. Ltda.	5,186	5,186	0	0	0
Compañia En Nombre Colectivo	5,119	5,119	0	0	0
Villa Guaman Bairon Danilo	5,108	0	5,108	0	0
Chavez Benalcazar Jessica Natalia	5,070	0	5,070	0	0
Otros	720,989	432,621	285,686	2,427	255
* Armijos Romero Olger	25		25		
* Armijos Romero Martha C	176		176		
* Armijos Romero Willan	32		32		
* Baculima Armijos Nicolas	461	461			
	1,356,997	627,390	726,925	2,427	255

El movimiento de la Cartera en el año 2018 es el siguiente:

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Saldo Inicial	<u>1,373,766</u>
Facturacion del año	<u>10,015,704</u>
Cartera por Recuperar	<u>11,389,470</u>
Recaudacion del año	<u>10,032,473</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/18	<u>1,356,997</u>

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera. al 31 de diciembre del año 2018.

En el presente ejercicio económico se ha procedido a realizar provisiones para incobrables por el valor de US \$ 13,569, y su provisión acumulada representa aproximadamente el 8.99 % del total de la cartera de clientes.

Saldo Inicial 2017	-141,721
Provisionado 2018	13,569
Uso Provisión	<u>33,261</u>
Saldo Final 2018	<u>-122,028</u>

- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2018 todos los deudores por este concepto se encuentran laborando en la Empresa, razón por lo cual estos valores son retenidos en los roles de pago.

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Inventarios de Mercaderías las cuales están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías	930,883	859,101
	<u>930,883</u>	<u>859,101</u>

9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Imp Renta	2,292	2,788
Impuesto Renta Retenido en la Fuente Años Ant.	38,421	
Impuesto Renta Retenido en la Fuente	63,553	78,009
Suman:	<u>104,266</u>	<u>80,797</u>

Corresponde a las Retenciones en la Fuente realizadas por los Clientes.

10.- ACTIVOS FIJOS

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	SalDOS		Bajas / Ventas Reclasificaciones	SalDOS		Incrementos y/o Disminuc.
	Dcbre 31/16	Adiciones		Dcbre 31/17		
a.- Al Costo						
Terrenos	160,000			160,000		0
Edificios	339,000			339,000		0
Muebles y Equipos	62,720			62,720		0
Equipo Computo	17,423			17,423		0
Vehiculos	171,892	67,647		208,298		36,406
	<u>751,035</u>	<u>67,647</u>	<u>0</u>	<u>787,441</u>		<u>36,406</u>
b.- Depreciaciones						
Edificios	49,485			66,435		16,950
Muebles y Equipos	61,579			61,923		344
Equipo Computo	17,423			17,423		0
Vehiculos	119,709			135,889		16,180
						<u>0</u>
	<u>248,196</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>281,670</u>		<u>33,475</u>
	<u>502,839</u>			<u>505,771</u>		

	SalDOS		Bajas / Ventas Reclasificaciones	SalDOS		Incrementos y/o Disminuc.
	Dcbre 31/17	Adiciones		Dcbre 31/18		
a.- Al Costo						
Terrenos	160,000			160,000		0
Edificios	339,000			339,000		0
Muebles y Equipos	62,720			62,720		0
Equipo Computo	17,423			17,423		0
Vehiculos	208,298	109,363		317,661		109,363
	<u>787,441</u>	<u>109,363</u>	<u>0</u>	<u>896,804</u>		<u>109,363</u>
b.- Depreciaciones						
Edificios	66,435			83,385		16,950
Muebles y Equipos	61,923			62,253		330
Equipo Computo	17,423			17,423		0
Vehiculos	135,889			159,341		23,452
						<u>0</u>
	<u>281,670</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>322,402</u>		<u>40,731</u>
	<u>505,771</u>			<u>574,403</u>		

11.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 se presenta un valor de US\$ 9730, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos Diferidos	9,730	-
	<u>9,730</u>	<u>-</u>

B.- PASIVOS

12.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	1,664,045	1,496,751
Obligaciones Bancarias	136,801	117,598
Tarjetas de Crédito	33,772	4,736
Obligaciones Tributarias corrientes	110,275	40,083
Beneficios a empleados corrientes	87,131	66,907
Otras Cuentas por pagar	157,211	293,424
	<u>2,189,236</u>	<u>2,019,498</u>

12a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de mercaderías y otros entre sus proveedores principales se encuentra los siguientes (relacionados *).

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

NOMBRE	SALDO
Pfse S.A.	301,265
Beiersdorf S.A.	134,411
Romero Aguirre Blanca Violeta	132,277 *
Johnsonwax Del Ecuador S.A.	116,771
Bic Ecuador (Ecuabic) S.A.	104,766
Grafandina S.A.	83,990
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	80,059
Laboratorios Rene Chardon Del Ecuador	65,933
Quifatex S.A.	65,174
Colemun S.A.	64,091
Johnson Johnson Del Ecuador S.A.	57,926
Compania Andina De Comercio Consuma Clta	52,887
Marcatrade Cia. Ltda.	42,546
Quala Ecuador S.A.	39,453
Marcseal S.A.	39,335
Sanceci Cia.Ltda.	24,244
Virumec S.A.	20,886
Alicorp Ecuador S.A.	19,465
Jacome Y Ortiz De Comercio Cia.Ltda.	17,548
Industrias Ales C.A.	17,460
Varios	183,558
	<u>1,664,045</u>

12b.- Documentos por Pagar a Bancos a corto plazo:

	Tasa Interés	2018	2017
Banco de Machala	8.95%	36,801	11,460
Banco del Pichincha			83,946
Banco de Loja			22,191
Banco de Guayaquil	8.75%	100,000	
Tarjetas Crédito		33,772	4,736
		<u>170,573</u>	<u>122,334</u>

12c.- Impuestos por pagar: Los Rubros, Impuesto al Valor Agregado Retenido en la Fuente, Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente:

	2018	2017
Impuestos por pagar	85,321	23,284
Iva en Ventas	24,955	16,799
	<u>110,275</u>	<u>40,083</u>

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

12d.- Beneficios a empleados corrientes: IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre, así como también la provisión para el pago de fondo de reserva. Sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2018, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
less por pagar	13,511	12,740
Sueldos por pagar	45,053	40,188
Décimo Tercer Sueldo	3,819	3,434
Décimo Cuarto Sueldo	11,074	9,752
Fodos de Reserva	1,085	793
Utilidades 15%	12,326	
Salario digno	263	
	<u>87,131</u>	<u>66,907</u>

12e.- Otras cuentas por pagar según detalle adjunto (Relacionados*):

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arevalo Manzano Pablo		4,000
Proveedores por Cierre de Línea	16,682	19,709
* Armijos Romero William	86,500	72,000
* Romero Aguirre Blanca Violeta	50,000	162,427
Metropolitana Seguros		2,467
Varios	4,029	32,820
Suman:	<u>157,211</u>	<u>293,424</u>

13.- PASIVO LARGO PLAZO

- La Empresa tiene cuentas por pagar por provisión para jubilación patronal y desahucio el que cuenta con el estudio actuarial que soporta esta provisión.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prèstamos Bancarios		20,214
Jubilacion Patronal	176,220	140,421
Provision Desahucio	62,018	55,510
	<u>238,238</u>	<u>216,145</u>

C.- PATRIMONIO

14.- CAPITAL SOCIAL

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

El Capital Social a diciembre 31 del 2018 está constituido por 150400 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada uno, equivalente a US. 150,400.00

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	NACIONALIDAD	CAPITAL	NRO PARTICIPACIONES	%
Armijos Romero Olger	Ecuatoriana	60,160.00	60,160	40.00%
Armijos Romero Martha	Ecuatoriana	45,120.00	45,120	30.00%
Armijos Romero Glenda	Ecuatoriana	45,120.00	45,120	30.00%
		<u>150,400.00</u>	<u>150,400</u>	<u>100.00%</u>

- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

- RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a los valores de resultados de años anteriores y actuales y a libre disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	2018	2017	VARIACION
Ventas	10,015,704	10,566,316	-550,612
Total Ventas	<u>10,015,704</u>	<u>10,566,316</u>	<u>-550,612</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2018 según el cuadro adjunto:

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

RUBROS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario Inicial	859,101	901,263
Compras	8,674,657	8,920,631
Inventario Final	930,883	859,101
COSTO DE VENTAS	8,602,875	8,962,793

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2018 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Administración	749,563	758,318
Sueldos y Beneficios Sociales	467,068	452,606
Varios Administración	229,189	245,664
Jubilación Patronal, Deshaucio	53,307	60,047
Gastos Ventas	649,713	731,726
Sueldos y Beneficios Sociales	365,816	355,994
Varios Ventas	283,897	375,733
	1,399,276	1,490,044

18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>INGRESOS</u>		<u>GASTOS</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Varios	67,244	45	Intereses Financieros	8,232
Ingresos por Beneficios Definidos	6,748	15,235	Otros Financieros	12,105
Intereses	1,995	2,357		502
	75,987	17,637	8,232	12,607

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

RUBROS	2018	2017
Utilidad Contable	81,306	118,508
(-) 15% Part. Empleados	12,196	17,776
(+) Gastos No Deducibles	82,228	7,719
Utilidad Gravable	151,338	108,451
% Impto Causado	37,835	23,859
Utilidad Ejercicio	<u>31,276</u>	<u>76,873</u>
Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago Antes De Rebaja	70,470	65,980
Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	72,762	68,768
Rebaja Del Saldo Del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210		26,392
Anticipo Reducido Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	72,762	42,376
(+) Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago	70,470	39,588
(-) Retenciones En La Fuente Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	63,553	70,470
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	38,421	7,539
Subtotal Saldo A Favor	<u>31,505</u>	<u>38,421</u>

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2018 se encuentran las siguientes transacciones:

20.1 Saldos Cuentas por Cobrar

	2018	2017
Armijos Romero Glenda	242	0
Armijos William	32	692
Baculima Nicolas	461	
Armijos Romero Olger	14,459	7
Armijos Romero Marcela	5,400	14
Armijos Romero Martha	6,988	73
	<u>27,583</u>	<u>786</u>

20.2 Saldos Cuentas por Pagar

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COMERCIALES		
Romero Aguirre Blanca Violeta	132,277	41,749
	<u>132,277</u>	<u>41,749</u>

FINANCIAMIENTO

	<u>2018</u>	<u>2,017</u>
Romero Aguirre Blanca	50,000	162,427
Armijos Romero William	86,500	72,000
	<u>136,500</u>	<u>234,427</u>

20.3 Transacciones de operaciones con relacionadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vtas. Servicios Prestados	43,824	100,454
Vtas. Servicios por Cobranzas	32,143	77,381
Suministros de Cómputo	7,183	
Arriendos	2,717	
	<u>85,867</u>	<u>177,835</u>

21.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

La empresa no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de precios de transferencia.

22.- NEGOCIO EN MARCHA

ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Durante la Realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.