

INFORME DE AUDITOR EXTERNO  
INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONÓMICO 2017, 2016

DE

SATURTEX CIA. LTDA.

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

REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS N° SC-RNAE-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 de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de  
SATURTEX CIA. LTDA.

**Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

**Opinión.**

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa SATURTEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 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. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no fueron examinados, como consecuencia de esto no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa SATURTEX CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 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 NIIF 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 describe 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.

**Párrafo de énfasis**

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía presenta evidencias que indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

**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 NIIF 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.

Condujimos 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 a 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 SATURTEX 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 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

El suscrito no realizó la auditoría del año 2016, los Estados Financieros que constan en los anexos adjuntos por dicho año, se ha considerado solamente para efectos comparativos.

Cuenca, junio 02, 2018



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

**SATURTEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

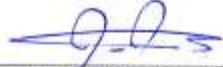
	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	3	9.953	9.965
Activos Financieros			
Cuentas y Doc. Por Cobrar	4	99.760	88.865
Activos por Impuestos Corrientes	5	22.310	11.985
Inventarios	6	978.292	769.123
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.110.316</b>	<b>879.937</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	7	102.784	102.784
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>102.784</b>	<b>102.784</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1.213.100</b>	<b>982.721</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Doc. Por Pagar	8	147.144	212.922
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	9	810.001	516.018
Obligaciones con instituciones financieras	10	32.440	34.318
Impuesto a la Renta	11	839	459
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	24.943	24.637
Otros Pasivos Corrientes	13	594	205
<b>Total pasivos Corrientes</b>		<b>1.015.961</b>	<b>788.558</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros Pasivos No Corrientes		-	-
<b>Total pasivo no Corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.015.961</b>	<b>788.558</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	14	400	400
Aportes para futuras capitalizaciones	14	191.158	191.158
Reservas	15	980	980
Resultados acumulados	16	1.626	-
Resultado del Ejercicio	17	2.976	1.626
<b>Total patrimonio</b>		<b>197.139</b>	<b>194.163</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1.213.100</b>	<b>982.721</b>

  
 Ing. Juan Carlos Sucuzhañay  
 Gerente General

  
 Ing. Priscila Quintuña  
 Contadora

**SATURTEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	469.804	544.480
Costos de Ventas	19	(320.839)	(384.164)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>148.965</b>	<b>160.316</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos Operativos	20	(144.477)	(157.864)
		(144.477)	(157.864)
<b>Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b>4.488</b>	<b>2.452</b>
15% Participación trabajadores	11	(673)	(368)
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a las ganancias corrientes	11	(839)	(459)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	17	<b>2.976</b>	<b>1.626</b>
<b>Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)</b>		<b>2.976</b>	<b>1.626</b>

  
 Ing. Juan Carlos Sucuzhañay  
 Gerente General

  
 Ing. Priscila Quintuña  
 Contadora

**SATURTEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

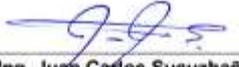
<u>Años terminados en 31,</u>	<u>2.017</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	458.909
Efectivo pagado a proveedores	(316.356)
Efectivo pagado a empleados	(140.229)
Efectivo pagado por impuestos	(459)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.866
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>	
Efectivo proveniente por Actividades Financieras	(1.877)
Efectivo proveniente por Actividades de Capital	-
Efectivo pagado por Dividendos	-
	<hr/>
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	(1.877)
<b>Incremento en el efectivo</b>	<b>(12)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>9.965</b>
	<hr/>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>9.953</b>
	<hr/>

  
Ing. Juan Carlos Sucuzhañay  
Gerente General

  
Ing. Priscila Quintuña  
Contadora

**SATURTEX CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en 31,</b>	<b>2.017</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	2.976
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Depreciación	-
Provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	839
Ajustes por gasto por participación trabajadores	673
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
Variación por Cliente	(10.896)
Variación por Inventarios	(219.494)
Variación en otros activos	-
Variación por Proveedores	228.594
Variación por Otras cuentas por pagar	-
Variación por Obligaciones Laborales	(368)
Variación por Obligaciones tributarias	(459)
Variación en otros pasivos	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>1.866</b>

  
Ing. Juan Carlos Sucuzhañay  
Gerente General

  
Ing. Priscila Quintuña  
Contadora

**SATURTEX CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	191.158	980	1.626	2.976	197.139
Transferencia ganancia neta del período	-	-	-	1.626	(1.626)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	2.976	2.976
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	191.158	980	-	1.626	194.163

  
 Ing. Juan Carlos Sucuzhatay  
 Gerente General

  
 Ing. Priscila Quintuña  
 Contadora

**SATURTEX CIA. LTDA.**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**  
(Expresadas en dólares)

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía SATURTEX CIA. LTDA., fue constituida en la república del Ecuador mediante escritura pública el 27 de enero del 2016, e inscrita en el registro mercantil de Cuenca, el 15 de marzo del 2006 bajo el número 83; cuyo capital es de USD\$400,00.

La última reforma que se hizo en la compañía fue la reactivación de la misma, el 27 de abril del 2016, mediante escritura pública, e inscrita en el registro mercantil el 02 de junio del 2016.

El domicilio principal está ubicado en la Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, calle La Compañía SN y Virgen del Cisne, Ciudadela Las Peñas.

**Objeto social**

La compañía SATURTEX CIA. LTDA., tiene como fin la confección, importación, comercialización y exportación de ropa deportiva y casual.

**2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES en su sección 3 Presentación de Estados Financieros.

**2.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de SATURTEX CIA. LTDA., están preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.  
**Valor razonable.** Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.

- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

#### Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

#### Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### Partes relacionadas

Para efectos tributarios se consideraran partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se consideraran partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y no relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a no relacionados:** Estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos a empleados y otros no relacionados, se registra a su valor nominal y no genera intereses.

**Provisión para cuentas incobrables.** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

#### Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

#### Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.** Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

#### Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	5
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.** El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance. Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

**Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa

parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida.

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

#### Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios, derivados de la titularidad, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por concepto de arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados integrales por función sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

#### Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.
- **Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:
  - a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
  - b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

#### Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

#### Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

#### Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias.

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

a) Ingresos por ventas

La actividad principal de la compañía es la confección, importación, comercialización y exportación de ropa deportiva y casual.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Participación a trabajadores

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

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**3. 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:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos	9.953	9.965
	<u>9.953</u>	<u>9.965</u>

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
DEUDORES RELACIONADOS (a)	-	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	99.760	88.865
	<u>99.760</u>	<u>88.865</u>

Donde:

##### **Subcuentas b)**

DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	2.017	2.016
Cuentas X Cobrar	99.760	55.417
Documentos X Cobrar	-	16.990
Otras Cuentas X Cobrar	-	16.458
	<u>99.760</u>	<u>88.865</u>

#### 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo, un detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IVA Crédito Tributario	15.156	2.697
Anticipo Renta Pagado	6.974	9.083
Retención Fuente	180	205
	<u>22.310</u>	<u>11.985</u>

#### 6. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inv. Materia Prima	345.441	275.990
Inv. Productos En Proceso	290.411	160.217
Inv. Productos Terminados	342.441	332.916
	<u>978.292</u>	<u>769.123</u>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:  
Diciembre, 31 de 2017

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Muebles Enseres Y Equi.	1.220	-	1.220
Maquinaria Y Equipo	163.535	-	163.535
Equipo De Computación	2.000	-	2.000
Total costo:	<u>166.755</u>	-	<u>166.755</u>

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Propiedades, Planta Y Equipo	(63.971)	-	(63.971)
Total depreciación:	<u>(63.971)</u>	-	<u>(63.971)</u>
Total:	<u>102.784</u>	-	<u>102.784</u>

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de este rubro al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	-	-
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	<u>147.144</u>	<u>212.922</u>
	<u>147.144</u>	<u>212.922</u>

Donde:

### **Subcuentas b)**

ACREEDORES NO RELACIONADOS	2.017	2.016
Proveedores Locales	147.144	75.417
Documentos X Pagar	-	137.505
	<u>147.144</u>	<u>212.922</u>

## 9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	31, 2017	31, 2016
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	810.001	516.018
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	-	-
	<u>810.001</u>	<u>516.018</u>

Donde:

### **Subcuentas a)**

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2,017	2,016
Prestamos Socios	810.001	516.018
	<u>810.001</u>	<u>516.018</u>

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre, corresponde a préstamos bancarios locales:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Préstamos Bancarios	32.440	34.318
	<u>32.440</u>	<u>34.318</u>

## 11. 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 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

### Continuación Impuesto a la Renta

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	4.488	2.452
15% participación a trabajadores	673	368
Utilidad después de la participación a trabajadores	3.815	2.084
Más: Gastos no deducibles	-	-
Menos: Otras Rentas Exentas	-	-
Más: Gastos incurridos para generar rentas exentas	-	-
Más: Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	-	-
Menos: Diferencias Temporarias	-	-
Base imponible	3.815	2.084
Impuesto a la Renta	839	459

### 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
15% Trabajadores X Pagar	673	368
Provisión Jubilación Patronal	20.847	20.847
Provisión Desahucio	3.422	3.422
	24.943	24.637

### 13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta al 31 de diciembre, detalla lo siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuestos X Pagar	594	205
	594	205

#### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a US\$ 400,00, el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
Cumbe Zambrano Juana Leticia	208	52%
Suczhañay Cumbe Darwin Rodrigo	32	8%
Suczhañay Cumbe Edwin Patricio	32	8%
Suczhañay Cumbe Johnny Marcelo	32	8%
Suczhañay Cumbe José Leonardo	32	8%
Suczhañay Cumbe Juan Carlos	32	8%
Suczhañay Cumbe Sandra Elizabeth	32	8%

#### Aportes Futuras capitalizaciones

El rubro de esta cuenta está a disposición de la compañía.

#### 15. RESERVAS

Al 31 de diciembre los rubros que conforman esta partida son los siguientes:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Reserva Legal	980	980
	<u>980</u>	<u>980</u>

#### 16. RESULTADOS ACUMULADOS

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2017, como resultado de ganancias y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad Ejercicio Anterior	1.626	-
	<u>1.626</u>	<u>-</u>

#### 17. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2017, el rubro de esta partida asciende a USD\$ 2975,68.

## 18. INGRESOS

El resumen del saldo de las cuentas de ingresos por actividades ordinarias, es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Ventas Almacenes	469.804	544.480
	<u>469.804</u>	<u>544.480</u>

## 19. COSTO DE VENTAS

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

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Inventario Inicial	769.123	642.602
(+) Compras	530.009	510.685
(-) Inventario Final	(978.292)	(769.123)
	<u>320.839</u>	<u>384.164</u>

## 20. GASTOS OPERATIVOS

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

Años terminados en Diciembre 31.	2.017	2.016
Fletes Y Embalajes	1.016	7.187
Honorarios Profesionales	3.600	3.600
Sueldos	102.901	108.805
Aportes IESS	19.326	20.653
Beneficios Sociales	17.633	17.619
	<u>144.477</u>	<u>157.864</u>

## 21. SANCIONES

### 21.1. De la Superintendencia de Compañías

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha sido sancionada, sin embargo en el año 2018 ha sido notificada por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros como empresa en disolución por no presentar los justificativos necesarios referidos al ejercicio 2016.

### **21.2. 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 2017.

### **22. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe (Junio 02, de 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRC-2018-00002882 del 2 de abril del 2018, declaró "Disuelta" a la compañía, por razones técnicas en su patrimonio. La Junta directiva en pleno conoce esta particularidad y se encuentra presentando los justificativos necesarios para "reactivar" la compañía, que hasta la fecha se mantiene operativa.