JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

QUITO
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Teléfonos: 593- 23360024/23360411
Mail: jackie.se@hotmail.com / secretaria@jsrauditores.com

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA LTDA.,** que incluyen el Estado de Situación Financiera Al 31 de Diciembre del 2017, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esta fecha y un resumen de las políticas contables y notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA LTDA.,** Al 31 de Diciembre del 2017, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la Opinión

Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad como auditores independientes se describe en notas adjuntas a los estados financieros. En cumplimiento con el Código de Ética (Emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores IESBA), somos independientes de la Compañía.

Consideramos que la evidencia de Auditoria obtenida es suficiente y competente para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración.

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

La administración es responsable por controlar todo el proceso en la elaboración de los estados financieros de la Compañía.

QUITO
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Teléfonos: 593- 23360024/23360411
Mail: jackie.se@hotmail.com / secretaria@jsrauditores.com

Responsabilidad de los Auditores.

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

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

Como parte integrante de este informe, debe ser considerado el Memorándum de Control Interno emitido a la Administración de la Compañía, donde se incluye observaciones y hallazgos significativos de control interno.

Otros Asuntos

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

Machala – Ecuador
Marzo 29 del 2018

Ing. Jacqueline Serrano R.
Registro Nacional de Firmas Auditora
SC- RNAE 1151

QUITO
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Teléfonos: 593- 23360024/23360411
Mail: jackie.se@hotmail.com / secretaria@israuditores.com

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	NOTAS	VALOR
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	74.016,22
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	6	56.186,43
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	391.865,83
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	19	(82.189,16)
Inventarios	8	635.769,14
Servicios y otros pagos anticipados	9	17.427,06
Activos por impuestos corrientes	10	13.112,54
Total activos corrientes		1.106.188,06
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	35.390,27
Total activos no corrientes		35.390,27
Total		1.141.578,33

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	NOTAS	VALOR
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar no relacionadas	12	119.488,65
Obligaciones con instituciones financieras	13	396.424,90
Otras obligaciones corrientes		
Pasivos por impuestos corrientes	14	9.084,09
Otras cuentas por pagar	15	45.890,88
Provisiones sociales	17 y 18	20.873,06
Anticipos de Clientes		13.550,07
Total pasivos corriente		605.311,65
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras	13	14.222,97
Cuentas por pagar relacionadas	19	330.666,77
Provisiones por beneficios a empleados	20 y 18	32.412,06
Otros pasivos no corrientes		6.049,92
Total pasivos no corrientes		383.351,72
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social	21	85.000,00
Reservas	22	42.999,79
Resultados acumulados	23	50.457,16
Perdida del Ejercicio		(25.541,99)
Total patrimonio		152.914,96
Total		1.141.578,33

Arq. Fernando Loayza
GERENTE GENERAL

Ing. Tania Alvarez
CONTADORA

Las notas que se adjuntas forman parte integrante de los estados financieros (1 a 37)

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	VALOR
INGRESOS CONTINUOS:		
Ingresos ordinarios	24	1.289.692,55
Costo de venta y produccion	25	(1.030.185,96)
UTILIDAD BRUTA		**259.506,59**
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de ventas	26	99.933,18
Gastos administrativos	27	141.493,55
Sub- total		**241.426,73**
UTILIDAD OPERACIONAL		**18.079,86**
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	28	(24.685,06)
Otros ingresos/egresos - neto		(9.195,23)
Sub-total		**(33.880,29)**
PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		**(15.800,43)**
Menos:		
Impuesto a la renta	16	(9.741,56)
PERDIDA DEL EJERCICIO Y RESULTADOS INTEGRALES		**(25.541,99)**

Arq. Fernando Loayza
GERENTE GENERAL

Ing. Tania Alvarez
CONTADORA

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 37)

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	NOTAS	VALOR	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	NOTAS	VALOR
ACTIVOS CORRIENTES:			**PASIVOS CORRIENTES:**		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	74.016,22	**Cuentas por pagar no relacionadas**	12	119.488,65
			Obligaciones con instituciones financieras	13	396.424,90
Activos financieros					
			Otras obligaciones corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	6	56.186,43			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	391.865,83	Pasivos por impuestos corrientes	14	9.084,09
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	19	(82.189,16)	Otras cuentas por pagar	15	45.890,88
			Provisiones sociales	17 y 18	20.873,06
			Anticipos de Clientes		13.550,07
Inventarios	8	635.769,14			
Servicios y otros pagos anticipados	9	17.427,06			
Activos por impuestos corrientes	10	13.112,54			
Total activos corrientes		1.106.188,86	**Total pasivos corriente**		605.311,65
ACTIVOS NO CORRIENTES:			**PASIVOS NO CORRIENTES:**		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	35.390,27	**Obligaciones con instituciones financieras**	13	14.222,97
			Cuentas por pagar relacionadas	19	330.666,77
			Provisiones por beneficios a empleados	20 y 18	32.412,06
			Otros pasivos no corrientes		6.049,92
			Total pasivos no corrientes		383.351,72
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital social	21	85.000,00
			Reservas	22	42.999,79
			Resultados acumulados	23	50.457,16
			Perdida del Ejercicio		(25.541,99)
Total activos no corrientes		35.390,27	**Total patrimonio**		152.914,96
Total		1.141.578,33	**Total**		1.141.578,33

Arq. Fernando Loayza
GERENTE GENERAL

Ing. Tania Alvarez
CONTADORA

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 37)

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

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	**85.000,00**	**7.323,15**	**35.676,64**	**178.081,26**	**(70.674,64)**	**(56.949,46)**	**178.456,95**
Transferencia de utilidades				(56.949,46)		56.949,46	0,00
Perdida del Ejercicio 2017						(15.800,43)	(15.800,43)
Impuesto Causado						(9.741,56)	(9.741,56)
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	**85.000,00**	**7.323,15**	**35.676,64**	**121.131,80**	**(70.674,64)**	**(25.541,99)**	**152.914,96**

Arq. Fernando Loayza
GERENTE GENERAL

Ing. Tania Alvarez
CONTADORA

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 37)

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	VALOR
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL	**62.803,63**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**122.423,47**
Clases de cobros por actividades de operación	**1.235.630,60**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.235.630,60
Otros cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos	**(1.113.207,13)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.242.362,78)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(12.480,05)
Impuestos a las ganancias pagados	(13.421,48)
Otras entradas (salidas) de efectivo	155.057,18
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(0,00)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(0,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(59.619,84)**
Financiación por préstamos a largo plazo	-
Pagos de préstamos	(59.619,84)
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**62.803,63**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**11.212,59**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**74.016,22**

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**(15.800,43)**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**36.273,61**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9.827,91
Ajustes por gastos en provisiones	26.445,70
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**101.950,29**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(67.085,72)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	43.911,73
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	13.066,53
(Incremento) disminución en inventarios	(46.446,64)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	99.877,07
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(36.989,10)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(12.480,05)
Incremento (disminución) en otros pasivos	108.096,47
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**122.423,47**

Arq. Fernando Loayza
GERENTE GENERAL

Ing. Tania Alvarez
CONTADORA

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 37)

QUITO
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Teléfonos: 593- 23360024/23360411
Mail: jackie.se@hotmail.com / secretaria@jsrauditores.com

JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017.
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 19 de septiembre del 2003, el objeto social principal de la Compañía es importación, exportación y comercialización al por mayor y menor de toda clase de electrodomésticos bienes muebles para el hogar, oficinas públicas y privadas, etc., cuya dirección del domicilio está en la calle Juan León Mera y Abdón Calderón en la ciudad de Piñas.

1.2. Aprobación de los estados financieros

El estado financiero por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 ha sido emitido con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los registros contables están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- NIIF 14 (Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas)
- NIIF 5 (Activos no corrientes discontinuados, Instrumentos Financieros)
- NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados)
- NIIF 11 (Acuerdos conjuntos)
- NIIF 12 (Entidades de Inversión)
- NIIF 15 (Ingresos de actividades ordinarias)
- NIIF 9 (Mejora, reconocimiento, y medición de instrumentos financieros)
- NIC 1 (Enmienda a la NIC 1, presentación de estados financieros)
- NIC 16 y 38 (Enmienda a la NIC 16 y 38, de Depreciación y Amortización)
- NIC 16 y 41 (Enmienda a la NIC 16 y 41, de Propiedad, planta y equipo de agricultura)
- NIC 19 (Beneficios a los Empleados)
- NIC 27 (Enmienda a la NIC 27, a los estados financieros consolidados y separados)
- NIC 34 (Información Financiera Intermedia)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

Las siguientes Normas y modificaciones a las NIIF entraron en vigencia en el año terminado el 31 de diciembre del 2017

- Modificaciones a la NIC 7 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIC 12 (fecha de emisión enero del 2017)
- Modificaciones a la NIIF 12 (fecha de emisión enero del 2017)

La adopción de estas normas no tuvo ningún efecto material para la operación de la Compañía

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de Moneda Extrajera) ha determinado que el dólar de los Estados Unido de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"
A partir del 10 de enero del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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

2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

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

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

La revisión de las estimaciones contables (vida útil de propiedad, equipo, deterioro de activos, reconocimiento de ingresos y gastos y estimaciones de contingencia) es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

3. POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los estados financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Equivalente de efectivo

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

3.3. Activos y Pasivos financieros

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

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

3.3. Bancos Nacionales

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

3.4. Bancos Extranjeros.-

Esta es una cuenta del activos donde se registra los movimientos de dinero en los bancos extranjeros, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios y transferencias bancarias y se debita por giros de cheque o transferencias bancarias.

3.5. Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.7. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.8. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.
Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.9. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial

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

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

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Activo:	tasas:
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%

➢ **Deterioro del valor de los activos.-**

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

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

3.10. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

3.11. Deterioro

❖ Activos Financieros

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

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

❖ Activos no financieros

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

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

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

3.12. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.
Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

3.13 Provisiones

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

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

3.14. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor al anticipo mínimo del impuesto a la renta puesto que este valor fue mayor sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables correspondiente.

3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017(Expresado en US$ dólares)

3.16. Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.17. Obligaciones laborales

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

a) Beneficios a corto plazo.-

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

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

b) Beneficios post-empleo.-

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

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017(Expresado en US$ dólares)

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

c) Beneficios por terminación.-

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

3.18. Estimaciones contables

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

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

3.19 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

3.20. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

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

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

3.21. Estado de Flujos de Efectivos

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

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

a) Riesgo de crédito

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

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de liquidez

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

c) Riesgo de capital

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

	VALOR
Caja	20.851,21
Caja chica	315,38
Bancos	52.849,63
Total	**74.016,22**

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.

Incluye:

	VALOR
Diego Rodas	123,58
Rodrigo Loayza	54.962,85
Roberto Loayza	1.000,00
Mirella Valarezo	100,00
	0,00
Total	**56.186,43**

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	VALOR
Clientes Machala	172.918,78
Clientes Santa Rosa	30.389,66
Clientes Piñas	147.188,24
Varios	41.369,15
Total	**391.865,83**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US$ dólares)

8. INVENTARIOS

Incluye:

	VALOR
Inventario Machala	304.111,68
Inventario Santa Rosa	9.114,32
Inventario Piñas	322.354,45
Inventario Suministros y Materiales	1.447,68
Provision por valor neto realización	(1.258,99)
Total	**635.769,14**

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	VALOR
Seguros Equinoccial	2.724,48
Anticipos a Proveedores	12.892,34
Otros Anticipos	1.810,24
Total	**17.427,06**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017 (Expresado en US$ dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	VALOR
Credito tributario	8.563,16
Retenciones de IVA	385,05
IVA transitorio por devolución	4.164,33
Total	**13.112,54**

11. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2017

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓ
Instalaciones	64.359,25		64.359,25	10
Muebles y enseres	40.219,60		40.219,60	10
Equipo de Computación	82.185,73		82.185,73	33,33
Equipo de Oficina	20.580,69		20.580,69	10
Vehiculos, equipos de transportes	367.675,25		367.675,25	20
Otros activos	23.852,02	-	23.852,02	10
Sub-Total	**598.872,54**	**-**	**598.872,54**	
DEPRECIACIONES				
Instalaciones	64.359,42		64.359,42	
Muebles y enseres	40.071,75	77,76	40.149,51	
Equipo de Computación	81.409,10	776,64	82.185,74	
Equipo de Oficina	14.944,09	1.482,48	16.426,57	
Vehiculos, equipos de transportes	342.343,68	5.282,07	347.625,75	
Otros activos	10.526,32	2.208,96	12.735,28	
Sub-Total	**553.654,36**	**9.827,91**	**563.482,27**	
TOTAL	**45.218,18**	**(9.827,91)**	**35.390,27**	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	VALOR
Proveedor Electrolux	16.768,46
Proveedor Marcimex	31.647,78
Proveedores Venta Bienes-Servicios	19.952,50
Almacenes Juan Eljuri	*64,22*
Suramericana de Motores	43.576,21
Crecosport S.A.	6.753,10
Mariela Vivar	2.400,00
Otros Menores	(1.673,62)
Total	***119.488,65***

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	VALOR
Sobregiro Bancario	273.480,32
Banco de Machala	115.823,86
Tarjetas de Credito	7.120,72
TOTAL	**396.424,90**

PRESTAMO A LARGO PLAZO

Banco de Machala

Con tasa interes de 9,76%	**14.222,97**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	VALOR
IVA Retenido Por Pagar	3.533,33
IR Retenido por Pagar	2.094,00
Impuesto a Liquidar el Próximo mes	3.456,76
Total	**9.084,09**

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	VALOR
Varios /Otros pasivos	16.484,29
IESS por pagar	2.214,80
Otros empleados	27.191,79
Total	**45.890,88**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

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

	VALOR
a.- Conciliación para el calculo del 15% trabajadores	
Utilidad antes del ejercicio	(15.800,00)
15% Participacion trabajadores	**0,00**
b.- Conciliación para el cálculo del Impuesto a la renta	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	(15.800,00)
(-) Participación trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles:	9.202,82
(-) Trabajadores con discapacidad	-
Base imponible del Impuesto a la Renta	(6.597,18)
Impuesto a la renta	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determin	-
Anticipo determinado correspondiente ejercicio corrien	10.868,18
Menos:	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	1.689,94
(-) Retenciones en la fuente del año	(3.037,71)
(-) Credito tributario años anteriores	(2.816,56)
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR/PAGAR	**(4.164,33)**

c. TASAIMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades. Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la Compañía antes del cálculo del impuesto a la renta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

17. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	VALOR
Decimo tercer sueldo	789,59
Decimo cuarto sueldo	4.785,97
Vacaciones	15.297,50
Total	**20.873,06**

18. **Ver siguiente página:** **Movimiento de Provisiones Sociales**

QUITO
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Teléfonos: 593- 23360024/23360411
Mail: jackie.se@hotmail.com / secretaria@jsrauditores.com

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

18. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.017, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	PROVISION DESAHUCIO	JUBILACION PATRONAL
SALDOS INICIALES	**80.255,56**	**725,43**	**4.370,56**	**15.321,02**	**5.143,78**	**15.692,28**
Débitos:						
Pagos		(7.135,69)	(5.320,84)	(23,52)		
Créditos						
Provisión	1.933,60	7.199,85	5.736,25		3.074,00	8.502,00
SALDOS FINALES	**82.189,16**	**789,59**	**4.785,97**	**15.297,50**	**8.217,78**	**24.194,28**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 38)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares)

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Incluye:

	VALOR
Fernando Loayza Romero	192.800,10
Marcelo Loayza Romero	137.866,67
Total	**330.666,77**

20. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	VALOR
Provisión Jubilación Patronal	24.194,28
Provision de Desahucio	8.217,78
Total	**32.412,06**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital social de **JUAN FERNANDO LOAYZA CIA. LTDA.,** está integrada por 85.000,00 participaciones sociales ordinarias US$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

Según Junta Universal de Socios, celebrada el 18 de marzo del 2014, resuelve y aprueban amortizar la pérdida de del ejercicio económico 2013 por $76.086,86 más el impuesto a la Renta de $23.792.40 dando una pérdida total de $99.879.26, conforme a lo estipulado en la ley.

22. RESERVA

	VALOR
Reserva legal	7.323,15
Reserva facultativa	35.676,64
Total	**42.999,79**

- **RESERVA LEGAL**

  De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

- **RESERVA FACULTATIVA**

  Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

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

23. RESULTADOS ACUMULADOS

	VALOR
Utilidades retenidas	121.131,80
Resultados adopciòn NIIF	(70.674,64)
Total	**50.457,16**

- **UTILIDADES RETENIDAS**

  Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

- **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

  Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

  De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

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

24. INGRESOS - COMPOSICION

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

	VALOR
Ventas	1.357.566,67
Intereses	7.135,37
Descuentos en ventas	(9.931,44)
Devolución en ventas	(72.363,75)
Otros Ingresos	7.285,70
Total	**1.289.692,55**

25. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	VALOR
Costo de Ventas	1.030.185,96
Total	**1.030.185,96**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017 (Expresado en US$ dólares

26. GASTOS VENTA – COMPOSICION

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

	VALOR
Sueldos y beneficios	39.553,64
Gastos de transporte	6.507,91
Gastos promocion y publicidad	11.620,46
Mantenimiento y reparaciòn	5.079,47
Depreciación	9.827,91
Otros menores	27.343,79
Total	**99.933,18**

27. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICIÓN

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

	VALOR
Sueldos y beneficios	86.320,57
Servicios honorarios	2.813,92
Mantenimiento y reparaciòn	2.339,12
Impuestos, tasas y contribuciones	2.541,31
Otros menores	47.478,63
Total	**141.493,55**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017. (Expresado en US$ dólares

28. GASTOS FINANCIEROS Y NO DEDUCIBLES- COMPOSICIÓN

	VALOR
Gastos Financieros	
Intereses	19.043,89
Comisiones	5.526,07
Otros	115,10
	24.685,06

29. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2017, 2016, 2015 se encuentran abiertos a revisión.

30. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

32. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.017. (Expresado en US$ dólares

33. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.017, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

34. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Según la Resolución No.SC.ICI.DCCP.G.14.003 emitido por la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de la consolidación de estados financieros de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

Se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que haya sido excluida de los grupos económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía si está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un grupo económico, por lo cual si se requiere del cumplimiento de esta disposición.

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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

36. OTRAS REVELACIONES

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

37. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2.017, la fecha de preparación de este informe (Marzo 29 del 2.018), no se han producidos eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.