TECNINDUSTRIA CONTINENTAL S.A. TACOSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de

Tecnindustria Continental S.A. Tacosa

Guayaquil, 21 de marzo del 2019

Opinión

He auditado los estados financieros de Tecnindustria Continental S.A. Tacosa (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Tecnindustria Continental S.A. Tacosa al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. (NIAs). Las responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en el informe en la sección *"Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros"*.

Se considera que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar la opinión de auditoría.

Independencia

Soy independiente de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con las responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de Tecnindustria Continental S.A. Tacosa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno

necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

- Identifique y evalué los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyere que existe una incertidumbre significativa, soy requerida de llamar la atención en el informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los

estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría; sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comuniqué a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en la auditoría.

Daniela Laborde Torres
Auditora Independiente

Marzo 21, 2019
SC-RNAE No. 1129
Guayaquil, Ecuador

TECNINDUSTRIA CONTINENTAL S.A. TACOSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo en bancos	6	71.154	20.840
Cuentas por cobrar a clientes	7	17.223	132.086
Otras cuentas por cobrar		1.880	1.880
Impuestos por recuperar	13	1.074	454
Inventarios	8	212.850	413.127
Activos mantenidos para la venta	9	-	323.420
Total activos corrientes		304.181	891.807
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	10	21.037	27.049
Total activos no corrientes		21.037	27.049
Total activos		325.218	918.856

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Po Liang
Gerente General

Ing. Com. Lenin Cevallos
Contador

TECNINDUSTRIA CONTINENTAL S.A. TACOSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	11	58.856	188.444
Anticipos recibidos de clientes	9	-	100.000
Impuestos por pagar	13	2.380	6.863
Beneficios sociales	12	10.369	10.602
Total pasivos corrientes		71.605	305.909
Pasivos no corriente			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11	-	302.747
Total pasivos no corrientes		-	302.747
Total pasivos		71.605	608.656
Patrimonio			
Capital social		4.200	4.200
Reservas		2.100	2.100
Resultados acumulados		247.313	303.900
Total Patrimonio		253.613	310.200
Total pasivo y patrimonio		325.218	918.856

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Po Liang
Gerente General

Ing. Com. Lenin Cevallos
Contador

TECNINDUSTRIA CONTINENTAL S.A. TACOSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ingresos por ventas	4	801.438	920.526
Costo de ventas	4	(612.116)	(476.765)
Utilidad bruta		189.322	443.761
Gastos administrativos y de venta	5	(323.321)	(401.036)
Otros ingresos	4	176.580	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		42.581	42.725
Impuesto a la renta	13	(9.168)	(12.412)
Utilidad neta del año		33.413	30.313

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Po Liang
Gerente General

Ing. Com. Lenin Cevallos
Contador

TECNINDUSTRIA CONTINENTAL S.A. TACOSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

				Resultados acumulados		
	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Por aplicación Inicial NIIF	Resultados Acumulados	Totales
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4.200	30.000	2.100	1.273	272.313	309.886
Más (menos):						
Utilidad neta	-	-	-	-	30.314	30.314
Reclasificación		(30.000)				(30.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4.200	-	2.100	1.273	302.627	310.200
Más (menos):						
Utilidad neta	-	-	-	-	33-413	33-413
Dividendos					(90.000)	(90.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	4.200	-	2.100	1.273	246.040	253.613

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Po Liang
Gerente.General

Ing. Com. Lenin Cevallos
Contador

TECNINDUSTRIA CONTINENTAL S.A. TACOSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		42.581	42.725
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	6.597	13.693
Participación a trabajadores	12	7.514	7.540
		56.692	63.958
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		114.864	14.174
Otrás cuentas por cobrar		-	(650)
Inventarios		200.277	(164.345)
Cuentas por pagar proveedores		(129.589)	38.777
Cuentas por pagar relacionadas		(302.747)	(66.141)
Otros impuestos por pagar	13	(4.483)	(4.957)
Impuesto a la renta pagado	13	(9.168)	(14.243)
Pagos de beneficios sociales		(7.747)	(12.833)
Impuesto por recuperar	13	(620)	(454)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(139.213)	(210.673)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Anticipos recibidos de clientes	9	(100.000)	100.000
Activos mantenidos para la venta	9	323.420	-
Propiedades, planta y equipos	10	(585)	(2.357)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		222.835	97.643
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pago de dividendos		(90.000)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiación		(90.000)	-
Aumento/(disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		50.314	(49.072)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		20.840	69.912
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		71.154	20.840

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Po Liang
Gerente General

Ing. Com. Lenin Cevallos
Contador

TECNINDUSTRIA CONTINENTAL S.A. TACOSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tecnindustria Continental S.A. Tacosa ("la Compañìa") fue constituida en la ciudad de Guayaquil en diciembre del 1982 y su actividad principal es ensamblaje, fabricación y comercialización de herramientas, en general y maquinarias electrodomésticas.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Tecnindustria Continental S.A. Tacosa por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 15 de marzo de 2018 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere estos estados financieros. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. La Compañía no opera con transacciones distintas al dólar estadounidense.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía

incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo incluye además los depósitos de alta liquidez cuyo vencimiento original es de tres meses o menos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacciones atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, en las cuatro categorías siguientes:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; y, cuentas por cobrar a partes relacionadas, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios, atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

2.3.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, son contabilizados por su costo amortizado, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de devengamiento de los intereses aplicando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el

reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3.3 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.4 Inventarios

Los inventarios de materiales se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.5 Propiedades y equipos

La propiedad, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de propiedad, mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y Equipos	10

Una partida de propiedad, mobiliario y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

2.6 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sucursal registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

AL 31 de diciembre del 2018, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.7 Provisiones y contingencias

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que tenga a la fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelar.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas

de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o no sea probable una salida de recursos.

2.8 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores

de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

2.9 Beneficios sociales a los empleados

Beneficios corrientes: corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de operación y los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

La Compañía no mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registre con cargo a resultados del año, ni refleja un pasivo sobre la obligación a la fecha del estado de situación financiera. La Entidad reconoce dichos valores cuando se genere una liquidación de haberes por terminación voluntario o despido intempestivo.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados

en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos (incluyendo los originados por la amortización de pérdidas tributarias) y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Reserva legal

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de la utilidad apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

2.13 Resultados acumulados - Proveniente de la adopción por primera vez de las "NIIF" -

Representados por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 basados 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas y documentos por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha tenido que constituir una estimación por deterioro.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.Ver Nota 2.5.

4. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, Ingresos representa venta de sus productos a sus clientes (venta de herramientas) por US$801,438 y US$920,526 respectivamente.

5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas	612.116	476.765
Gastos administrativos y de venta	323.321	401.036
	935.437	877.801

Un detalle de los gastos de administración y venta por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	125.762	127.376
Jubilación patronal y desahucio	-	44.935
Participación a trabajadores	7.514	7.540
Alimentación personal	10.081	10.785
Honorarios profesionales	31.304	32.523
Depreciación	6.597	13.693
Seguros	11.602	9.887
Servicios de publicidad	8.767	8.405
Transporte y combustible	24.105	25.713
Gastos de viaje		1.535
Suministros y materiales	15.783	21.775
Impuestos y contribuciones	5.560	6.429
Impuesto a la salida de divisas	21.681	21.114
Servicios básicos	5.851	5.007
Mantenimientos	7.304	15.541
Otros	41.409	48.779
	323.321	401.036

6. EFECTIVO EN BANCOS

El efectivo en bancos se presenta en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses .

	2018	2017
Efectivo en bancos	71.154	20.840
	71.154	20.840

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	2018	2017
Comerciales	20.132	149.660
Menos - Provisión para cuentas incobrables	(2.909)	(2.909)
	17.223	146.751

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el inventario está conformado por productos terminados los mismos que ascienden a US$212,850 y US$413,127 respectivamente.

9. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

El 9 de enero del 2018, la Compañía efectuó una promesa de compraventa, donde establece la cesión del terreno y las instalaciones que posee; dichos valores fueron reclasificados del rubro de Propiedades, Planta y Equipos una vez que la Administración recibió como parte de pago el anticipo pactado en dicho contrato. Con fecha 22 de marzo de 2018, se recibe el último pago por venta del bien inmueble, concluyendo el proceso contractual en su totalidad.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Costo	**Terrenos**	**Edificios**	**Vehículos**	**Equipo de Computo**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre del 2016	150.000	203.949	60.756	-	414.705
Adiciones	-	-	-	2.357	2.357
Reclasificaciones	(150.000)	(203.949)	-	-	(353.949)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	60.756	2.357	63.113
Adiciones				584	584
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	-	60.756	2.941	63.697
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	23.264	29.637	-	52.901
Depreciación	-	7.266	6.427	-	13.693
Reclasificación	-	(30.530)	-	-	(30.530)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	36.064	-	36.064
Depreciación	-	-	6.427	169	6.596
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	-	42.491	169	42.660
Total	-	-	18.265	2.772	21.037

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	58.856	188.444
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	302.747
	58.856	491.191

(1) Mediante Junta General Extraordinaria de Accionista con fecha 28 de marzo del 2018, la Compañía resolvió que se cancelen los valores adeudados.

12. BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	2018	2017
Obligaciones sociales	2.855	3.062
Participación a trabajadores	7.514	7.540
	10.369	10.602

***Participación Trabajadores*:** de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

13. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

El ejercicio fiscal 2018 está sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias. A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

b) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta del ejercicio es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	9.168	12.412

c) Conciliación tributaria

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación a trabajadores	50.096	50.266
Menos - Participación a trabajadores	(7.514)	(7.540)
Menos - Otras rentas exentas	(176.580)	-
	(133.998)	42.726
(+) Gastos incurridos para generar ingresos y gastos exentos	3.750	13.693
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	25.925	-
Base (crédito) tributario	(104.323)	56.419
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	12.412
Anticipo determinado para ejercicio fiscal	9.168	8.012
Impuesto a la renta del año	9.168	12.412

14. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y está constituido por 4.200 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US$1 cada una.

15. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad. A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una

caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

12.1.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes del efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendiente de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas, respecto de banco e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa. En relación a los clientes, la Compañía posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son sólidos y que tienen su situación de crédito directamente acompañadas y monitoreadas por la alta administración de la Compañía.

12.1.2. Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo expuesto en la Nota 1, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.