

***ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NORMAS INTERNACIONALES
DE INFORMACION FINANCIERA***

***CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPO GAMANINI S.A.
Al 31 de diciembre 2018***

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros***
- Notas a los Estados Financieros***

CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPOGAMANINI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre		%
		2017	2018	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	53,984.57	51,166.87	17%
Activos Financieros	7	7,438.60	18,396.53	6%
Inventarios	8	172,966.76	157,888.99	52%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	1,923.99	1,136.89	0%
Activos por Impuestos Corrientes	10	36,744.67	786.66	0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		273,058.59	229,375.94	75%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	11	77,731.60	74,763.91	25%
Activo Intangible	12	0.00	499.97	0%
Activos por Impuestos Diferidos	13	0.00	349.41	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		77,731.60	75,613.29	25%
TOTAL ACTIVO		350,790.19	304,989.23	100%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por pagar	14	5,695.16	3,037.00	1%
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	2,653.08	1,455.94	0%
Otras Obligaciones Corrientes	16	11,270.99	6,939.87	2%
Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	226,927.93	213,292.15	70%
Anticipo de clientes	18	22,440.04	24,922.86	8%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		268,987.20	249,647.82	82%
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones por Beneficios a empleados	19	0.00	3,908.11	1%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0.00	3,908.11	1%
TOTAL PASIVO		268,987.20	253,555.93	83%
PATRIMONIO NETO				
Capital Suscrito o Asignado	20	20,000.00	20,000.00	7%
Reserva Legal	21	1,647.70	1,663.48	1%
RESULTADOS ACUMULADOS				
Ganancias acumuladas	22	61,457.91	31,576.59	10%
Perdidas acumuladas			-1,302.62	0%
Ganancia neta del Período	R I	-1,302.62	-504.15	0%
TOTAL PATRIMONIO NETO		81,802.99	51,433.30	17%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		350,790.19	304,989.23	100%

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPOGAMANINI S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre			
		2017	%	2018	%
<u>INGRESOS</u>					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas de bienes	23	456,826.72		387,412.82	
(-) Descuento en ventas		-2,582.68		-971.07	
(-) Devolución en Ventas		-10,535.39		-10,765.93	
VENTAS NETAS		443,708.65	100%	375,675.82	100%
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION					
Costo de venta y producción	24	225,491.78	51%	198,850.78	53%
Otros Ingresos	25	1,621.86	0%	5,165.70	1%
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>					
Gastos de ventas	26	130,165.41	29%	97,114.19	26%
Gastos de Administración		65,453.22	15%	68,769.08	18%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		195,618.63		165,883.27	44%
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>					
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	27	17,023.22	4%	11,201.46	3%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		17,023.22		11,201.46	3%
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES					
E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES		-1,302.62	-0.3%	4,906.01	1%
CONTINUADAS -->"B"(A+43-52)					
15% Participación a Trabajadores					
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos--->"C"(B-61)		-1,302.62	-0.3%	4,170.11	1%
Impuesto a la Renta					
Ingreso/gsto Impuesto Diferido		0.00		-4,012.32	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS--->"D"(C-63)		-1,302.62	-0.3%	-488.37	-0.1%
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL					

CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPOGAMANINI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	367,000.71
Pagado a proveedores	(326,148.61)
Pagado a empleados	(22,764.72)
Otros Ingresos	5,165.70
Comisiones Tarjetas Credito	(11,201.46)
Impuesto a la renta	(5,786.38)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	6,265.24

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	(7,385.83)
Producto de la venta de propiedades plant	-
Compra de intangibles	(499.97)
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de instrumentos financieros med	-
Producto de la venta de instrumentos finan	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(7,885.80)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(1,197.14)
Obligaciones bancarias a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados/Correccion de errore	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(1,197.14)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(2,817.70)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	53,984.57
Efectivo y sus equivalentes al final del año	51,166.87

CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPOGAMANINI S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CLUB 8 DISEÑO DANES GRUPOGAMANINI S.A.: *(En adelante “La empresa”)* Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 09 de Enero de 1996, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría decima octava del cantón Quito con fecha 09 de Enero de 1996.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la importación y comercialización de muebles, accesorios, tapices, etc. mediante el sistema de franquicias.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 09 de Enero de 1996.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Eloy Alfaro N29-88 y Av. 9 de Octubre, Quito
- Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1891305973001.

AUMENTO DE CAPITAL:

Con escritura del 30 de Septiembre de 2014 de la Notaría Dècima, e inscrita en el Registro Mercantil, según la resolución de la Superintendencia de Compañías de 20 de octubre de 2014, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 20.000,00 dividido en 20.000 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta.

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

e) Provisión por cuentas incobrables

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

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- ✓ *Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;*
- ✓ *La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;*
- ✓ *La empresa tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;*
- ✓ *Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;*
- ✓ *Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y*
- ✓ *El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.*

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los programas informáticos incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los cinco años.

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo

necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.9. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

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.

3.10. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.11. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.14. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.15. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.18. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.18. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- ***Política de calidad:*** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*
- ***Política Jurídica:*** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*
- ***Política de seguros:*** *La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.*
- ***Política de RRHH:*** *La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Se detalla a continuación los valores que incluyen este rubro:

DETALLE	dic-17	dic-18
	VALOR US\$	VALOR US\$
CAJA		
<i>Caja Chica</i>	200.00	0.00
Subtotal Caja	200.00	0.00
BANCOS LOCALES		
<i>Banco Internacional Cta. Cte.</i>	5,402.10	21,102.78
<i>Banco procredit</i>	48,382.47	30,064.09
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	53,984.57	51,166.87

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Incluyen las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar varias a no relacionados, la provisión de cuentas incobrables no se realiza debido a que en el año siguiente se cobra la totalidad de las deudas, el detalle es como sigue:

DETALLE	dic-17	dic-18
	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>	7,238.60	18,795.24
<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	200.00	104.96
<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>		1,496.33
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	7,438.60	18,396.53

8. INVENTARIOS

La empresa realiza importaciones de muebles desde Dinamarca, abasteciendo su inventario con 4 importaciones al año para satisfacer las necesidades del mercado ecuatoriano, por lo que no genera costos de producción.

DETALLE	dic-17	dic-18
	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros</i>	187,492.08	158,866.14
<i>Mercaderías en Tránsito</i>		
<i>(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas</i>	-4,525.32	-977.15
TOTAL INVENTARIOS	182,966.76	157,888.99

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de las cuentas es como sigue:

DETALLE	dic-17	dic-18
	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Seguros pagados por anticipado</i>	666.18	389.08
<i>Anticipo a Proveedores</i>	1,257.81	703.95
<i>Otros anticipos entregados</i>		43.86
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,923.99	1,136.89

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La empresa se encuentra al día en sus obligaciones tributarias, de acuerdo con su RUC debe realizar declaraciones mensuales hasta el día 22 de cada mes.

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	5,688.31	
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	31,056.36	
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Años Anteriores		786.66
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	36,744.67	786.66

CONCILIACION TRIBUTARIA

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	-1,302.62	4,906.01
(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00	-735.90
(-)100% Dividendos Exentos	0.00	
(-)100% Otras Rentas Exentas	0.00	-1,182.59
(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	0.00	
(+) Gastos no Deducibles Locales	26,152.19	18,233.11
(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	0.00	-6,206.79
(+)Deducciones por leyes Especiales	-31,056.36	
(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	0.00	0.00
(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	-6,206.79	14,013.84
Diferencias Temporales		
VNR		-3,548.18
Jubilacion y Dasahucio		611.08
Base imponible		11,076.75
Impuesto a la Renta Causado (22%) (25%)	0.00	-2,436.88
Anticipo Calculado 2018		-4,012.32
Mayor Anticipo a la Renta Corriente		-4,012.32
Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	-646.18
GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	-1,302.62	-488.37
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado	0.00	4,012.32
(Menos:)		
Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)		-234.96
Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N°11)		-2,976.50
(+) Saldo del anticipo no pagado		
ISD Pagado		
Crédito tributario años anteriores		-1,587.52
CREDITO TRIBUTARIO	0.00	-786.66

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En el año 2018 la empresa adquirió \$ 6.823.33 en muebles y enseres y en otros \$ 562.50 siendo este el único incremento en este rubro, el detalle es como sigue:

	<i>dic-17</i>		<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
Instalaciones	43,271.99	0.00	43,271.99
Muebles y Enseres	10,331.39	6,823.33	18,154.72
Equipo de Computación	8,315.39	0.00	8,315.39
Vehículos y Equipos de Transportes	30,614.06	562.50	31,186.56
Repuestos y Herramientas	3,406.67	0.00	3,406.67
Total Costo Propiedad, planta y equipo	95,939.50	7,385.83	103,325.33
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-18,207.90	-10,353.52	-28,561.42
Total Depreciación Acumulada	-18,207.90	-10,353.52	-28,561.42
NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	77,731.60	-2,967.69	74,763.91

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Se realizó la amortización total del software contable que se encontraba registrado en libros.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Otros Activos Intangibles (Programas Informáticos)		1,296.43
(-) Amortización acumulada de activo intangible		-796.46
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	499.97

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El activo por Impuesto Diferido registrado a esta fecha es por las diferencias temporarias deducibles

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios		214.97
Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años	-	134.44
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	349.41

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere a las cuentas de proveedores locales y extranjeros. Su detalle es como sigue:

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores Locales	5,695.18	3,037.00
Proveedores del Exterior		
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	5,695.18	3,037.00

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

A partir del año 2018 la empresa cuenta con una tarjeta de crédito corporativa VISA TITANIUM, con la cual se realizan pagos de diferente índole.

LOCALES

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Obligaciones Bancos locales</i>		
<i>Visa Titanium</i>	2,653.08	1,455.94
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	2,653.08	1,455.94

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere a los pagos realizados por concepto de impuestos, obligaciones patronales, beneficios a empleados y participación de utilidades del año anterior.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Con la Administración Tributaria</i>	9,947.18	4180.79
<i>Obligaciones con el IESS</i>	306.68	500.42
<i>Por Beneficios de Ley a empleados</i>	1,018.14	1542.76
<i>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</i>		735.9
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11,270.99	6,939.87

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

En este rubro se contabilizan los valores que se adeudan a los socios y personas de hasta el 3er grado de consanguinidad, que han otorgado préstamos a la empresa con el fin de que se mantenga la continuidad de las actividades.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)</i>	226,927.93	213,292.15
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	226,927.93	213,292.15

18. ANTICIPO DE CLIENTES

En esta cuenta se detalla los valores que los clientes han entregado en calidad de anticipos a las órdenes de pedido que realizan para las futuras importaciones.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Anticipo de Clientes</i>	22,440.04	24,922.86
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	22,440.04	24,922.86

19. ANTICIPO DE CLIENTES

En esta cuenta Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal	0.00	2,851.38
Otros beneficios no corrientes para los empleados	0.00	1,056.73
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	3,908.11

20. CAPITAL SOCIAL

Con escritura del 30 de Septiembre de 2014 de la Notaría Décima, e inscrita en el Registro Mercantil, según la resolución de la Superintendencia de Compañías de 20 de octubre de 2014, se registra el aumento de capital con aporte de los Socios, el nuevo capital es de \$ 20.000,00 dividido en 20.000 participaciones de un dólar (\$1,00) cada una.

Se refiere al siguiente detalle:

		<i>dic-17</i>
Código	DETALLE	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	
3010101	Margarita Arboleda	10,000.00
3010102	Nicolas Norlinger	5,000.00
3010103	Gabriela Norlinger	5,000.00

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Suscrito o asignado		
Margarita Arboleda	10,000.00	10,000.00
Nicolas Norlinger	5,000.00	5,000.00
Gabriela Norlinger	5,000.00	5,000.00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20,000.00	20,000.00

21. RESERVA LEGAL

De conformidad con los artículos 297 de la Ley de compañías, se reservará el 10% de las utilidades líquidas anuales hasta que alcance el 50% del capital social

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	1,647.70	1,663.48
TOTAL RESERVAS	1,647.70	1,663.48

22. RESULTADOS ACUMULADOS

En el año 2018 la empresa realizó ajustes correspondientes de años anteriores como Impuesto ISD, impuesto a la renta contra resultados de ejercicios anteriores.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Ganancias acumulados</i>	<i>61,457.91</i>	<i>31,576.59</i>
<i>Menos Dividendos</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Menos transferencias a Reserva Legal</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>(-) Pérdidas Acumuladas</i>	<i>-1,302.62</i>	<i>-1,302.62</i>
<u>Resultados acumulados por adopción NIIF</u>	<i>0.00</i>	
<i>Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores)--> Error</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>No reconocimiento de activos (gastos pre operacionales)--> Política</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Reconocimiento del pasivo (provisión Jubilación Patronal)--> Política</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Reserva de capital</i>	<i>1,647.70</i>	<i>1,663.48</i>
<i>Reserva por Donaciones</i>		
<i>Reserva por Valuación</i>		
<i>Superávit por revaluación de Inversiones</i>		
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	61,802.99	31,937.45

23. INGRESOS

La empresa se dedica a la comercialización de muebles y accesorios, los ingresos generados corresponden a la actividad económica de la empresa.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Ventas de Bienes</i>	<i>456,826.72</i>	<i>387,412.82</i>
<i>Descuento en ventas</i>	<i>-2,582.68</i>	<i>-971.07</i>
<i>Devolución en Ventas</i>	<i>-10,535.39</i>	<i>-10,765.93</i>
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	443,708.65	375,675.82

24. COSTO DE VENTA

El costo de venta proviene de la actividad comercial de la empresa

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
PRODUCTOS VENDIDOS		
<i>(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía</i>	<i>186,865.47</i>	<i>187,492.08</i>
<i>(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.</i>		
<i>(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía</i>	<i>236,118.39</i>	<i>186,397.91</i>
<i>(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía</i>	<i>-187,492.08</i>	<i>-158,866.14</i>
<i>(+)-Ajustes</i>		<i>-6,183.07</i>
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	225,491.78	198,850.78

25. OTROS INGRESOS

La empresa obtuvo otros ingresos diferentes a la actividad comercial de la empresa.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Diferencial Cambiario	0.00	2,239.94
Pérdida/Ganancia Actuariales	0.00	1,182.59
Otras Rentas	1,621.86	1,743.18
TOTAL OTROS INGRESOS	1,621.86	5,185.70

26. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de ventas son los que se generan en la actividad comercial de la empresa:

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	18,900.00	18,631.36
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3,061.77	2,796.99
Beneficios sociales e indemnizaciones	2,713.55	2,055.72
Gasto planes de beneficios a empleados	0.00	611.08
Promoción y publicidad	6,995.94	8,521.35
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2,496.48	2,300.89
Transporte	0.00	0.00
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	2,123.11	789.09
Gastos de viaje	34,328.87	182.87
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones y arriendos	51,032.30	50,881.32
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	7,756.89	10,353.52
Amortizaciones:		
Intangibles	756.50	0.00
Subtotal Gastos de Venta	130,185.41	97,114.19

Los gastos de Administración se detallan a continuación:

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	14,670.05	22,029.96
Mantenimiento y reparaciones	10,581.05	8,640.43
Combustibles	209.81	641.01
Transporte	1,336.23	1,095.99
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	15,400.74	12,899.62
Otros gastos	23,255.34	23,462.07
Subtotal Gastos de Administración	65,453.22	68,769.08

27. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS

La empresa obtuvo otros ingresos diferentes a la actividad comercial de la empresa.

	<i>dic-17</i>	<i>dic-18</i>
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Intereses</i>		422.88
<i>Comisiones</i>	18,023.22	10,778.58
<i>Otros Gastos Financieros</i>		
Total Gastos Financieros	18,023.22	11,201.46
<i>Otros Gastos</i>	8,499.50	0.00
Total Otros Gastos	8,499.50	0.00

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios.

Margarita Arboleda

Rocío Cruz A.

Gerente General

Contadora