

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

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

INDICE DE CONTENIDO	PÁGINA
Informe de Auditoría Independiente	3-4
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-11
Notas a los Estados Financieros	12 en adelante

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A. al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

De lo expuesto es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría se efectuó de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2018 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, marzo 5 del 2019

Atentamente,

MBA Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716

.

ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Valores Expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	Notas	2017	2018		Notas	2017	2018
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	6	\$ 400.00	\$ 400.00	Cuentas por Pagar	11	\$ 174,095.04	\$ 183,864.05
Bancos	6	\$ 6,294.10	\$ -5,484.29	Impuestos por pagar	11B	\$ 14,930.39	\$ 7,712.33
Inversiones	6	\$ -	\$ -	Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	11C	\$ 9,687.86	\$ 12,075.78
Cuentas por Cobrar	7	\$ 364,855.99	\$ 326,481.93				
Inventarios	8	\$ 88,932.73	\$ 205,009.34	TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 198,713.29	\$ 203,652.16
Impuestos Anticipados	9	\$ 13,564.23	\$ 4,431.74				
				PASIVO LARGO PLAZO	12	\$ 379,633.37	\$ 415,633.37
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 474,047.05	\$ 530,838.72	TOTAL PASIVO		\$ 578,346.66	\$ 619,285.53
FLUJO				PATRIMONIO	13		
Costo	10	\$ 319,558.42	\$ 312,606.98	Capital Social		10,000.00	\$ 10,000.00
(-) Depreciación Acumulada		\$ -101,472.09	\$ -109,383.96	Reserva Legal		3,339.24	\$ 3,339.24
				Otras Reservas		7,404.03	\$ 7,404.00
TOTAL ACTIVO FLUJO NETO		\$ 218,086.33	\$ 203,223.02	Resultado Adopción NIFs		49,904.37	\$ 48,906.54
				Resultados Ejercicios Anteriores		39,718.85	\$ 44,132.75
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				Resultados del Periodo		1,279.53	\$ 993.66
Cuentas por Cobrar							
Otros							
				SUMA PATRIMONIO		111,646.02	\$ 114,776.19
TOTAL OTROS NO CORRIENTES							
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		712,682.88	\$ 734,061.72
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 692,133.38	\$ 734,061.74				

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 – DICIEMBRE 31 DEL 2018
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N. A.)

			Notas
	VENTAS	\$ 457,871.74	14
(-)	COSTO DE VENTAS	\$ 285,366.34	15
	UTILIDAD BRUTA	<u>\$ 172,505.40</u>	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	\$ 143,749.94	16
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>\$ 28,755.46</u>	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS		17
(+)	Otros Ingresos	\$ -	
(-)	Otros Gastos	\$ 20,465.70	
(-)	Gastos Financieros	\$ -	
	UTILIDAD LIQUIDA	<u>\$ 8,289.76</u>	
	PROVISIONES		18
	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 1,243.46	
	IMPUESTO RENTA	\$ 6,052.64	
	UTILIDAD NETA	<u>\$ 993.66</u>	

SAYAM DE COMERCIO SA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	EFECTOS DE SOCIOS O ACCIONISTAS		RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO		
			302	303	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	FINANCIERO	S. PLANTA Y INSTALACIONES	ACTIVOS INTANGIBLES	SUPERAVIT	ACUMULADA	ACUMULADA		NETA DEL EJERCICIO	NETA DEL EJERCICIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	10,000.00	-	-	3,339.24	30,402	30,403	30,484	30,501	30,502	30,503	30,504	30,601	30,602	30,603	993.66	181,121.95
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	10,000.00	-	-	3,339.24	-	7,404.03	-	-	53,153.41	-	-	26,701.89	-	26,376.32	-	126,974.89
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	10,000.00	-	-	3,339.24	-	7,404.03	-	-	53,153.41	-	-	26,701.89	-	13,188.16	-	113,786.73
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102														13,188.16		13,188.16
CORRECCION DE ERRORES:	990103																
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	53,153.41	-	-	-	-	-	993.66	54,147.07
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	53,153.41	-	-	-	-	-	-	53,153.41
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	993.66	-	993.66

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SAYAM DE COMERCIO SA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre del 2018

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	45,434.09
OPERACIÓN	9501	45,434.09
Clases de cobros por actividades de operación	950101	499,165.48
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	494,540.57
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas su	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	4,624.91
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(449,733.01)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(448,778.28)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	95010204	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010205	(954.73)
Otros pagos por actividades de operación	95010206	-
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950105	(1,232.15)
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(2,766.23)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-
INVERSIÓN	9502	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
FINANCIACIÓN	9503	-
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	45,434.09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	6,694.10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	52,128.19
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	8,072.14
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	217.62
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	217.62
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	37,144.33
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	37,205.47
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	1,882.65
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-
(Incremento) disminución en otros activos	9805	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	10,467.72
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(12,411.51)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	45,434.09

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Quinta del Cantón Cuenca en fecha 09 de diciembre de 1991, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 3 el 6 de enero de 1992

Con fecha 3 de mayo del 2001 se realiza escritura pública de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social inscrita en el registro mercantil con fecha 13 de julio del 2001 bajo el número 3112.

El objeto principal de la empresa es la comercialización de electrodomésticos, compra venta de vehículos, comercialización de artículos de ferretería y mercaderías en general, para lo cual realizará importaciones y exportaciones: de la misma manera podrá realizar todo acto o contrato que haga relación con el objeto social y permitido por las leyes del País. Podrá la Compañía, participar como socio y/o, accionistas de una o más Compañías o Empresas por constituirse o constituidas legalmente en el País, sean estas nacionales o extranjeras.

2.- MONEDA DE PRESENTACION

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

3.-BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB) las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

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

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto.
NIC 16 Y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19,34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o constitución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones.
NIIF 10,12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

4.1. Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendientes de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

Deterioro

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

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

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

4.2. Pasivos Financieros

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

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

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. Se componen de préstamos. Otras cuentas por pagar.

4.3. Inventarios

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

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

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

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

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

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

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	DEPRECIACION
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Oficina	10	10
Equipos de cómputo	3	33.33

4.5. Impuestos a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22% o 25% de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuesto a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

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

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos o pasivos por impuestos diferidos.

4.6. Provisiones y Contingencias

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

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

4.7 Beneficios a Empleados

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

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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

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

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

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

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

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

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

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

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

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

4.9 Gastos

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

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

4.10. Reconocimiento de resultados

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

5.-GESTION DE RIESGO FINANCIERO

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

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

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

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

5.2 Riesgo de Crédito Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

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

ENTIDAD FINANCIERA	2017	2018
BANCO BOLIVARIANO C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.	AAA / AAA-	AAA / AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se base en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus

valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CAJAS	2018
Caja Chica Administración	300.00
Caja Chica Transporte	100.00
Suman:	400.00
BANCOS	
Banco Bolivariano	-8.866,39
Banco Guayaquil	3.382,10
Suman:	-5.484,29
Total Disponible Caja Bancos	-5.084,29

7.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2018, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2018 la suma de US \$217.289,54

La composición de la Cartera en el año 2018 es el siguiente:

CLIENTES AZUAY	\$ 210,014.33
CHEQUES PROTESTADOS	\$ 1,957.56
CUENTAS POR COBRAR	\$ 5,231.85
PENDIENTES	\$ 85.80
TOTAL	\$217,289.54

Cuentas por cobrar Relacionadas:

Comercial Lartizco	71,287.23
Litorey S. A.	30,800.00
Suman:	102,087.23

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera al 31 de diciembre del año 2018, su provisión acumulada alcanza a US \$ 2,187.71, la misma que representa aproximadamente el 1.01% del total de la cartera de clientes, en el período 2018 la compañía no lleva a cabo la provisión de incobrabilidad.

Saldo Inicial 2018	2,187.71
Provisionado 2018	0.00
Uso Provisión	0.00
Saldo Final 2018	2,187.71

Cuentas por Cobrar a socios y otros, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2018, todos los deudores por este concepto son empleados o socios, cuyo valor es de USD 8.765,60.

Pagos anticipados por compras a proveedores y documentos por cobrar.
Anticipo Proveedores Nacionales **527,27**

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

En la cuenta de impuestos anticipados, se muestra el valor que la empresa tiene como crédito tributario por diferentes conceptos que suman un total de USD 4.431,74, lo cual se descompone de la siguiente manera:

Retención en la Fuente	3.561,56
Anticipo Impuesto a la Renta	529,38
Anticipos Impuestos otros	340,80
TOTAL	4.431,74

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Inventarios de Mercaderías por un valor de US \$ 205.009,34

9.- ACTIVOS FIJOS

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

	Saldos Dic 31/17	Adiciones	Saldos Dic 31/18	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo				
Muebles y Enseres	\$ 4,720.48		\$ 4,720.48	\$ -
Equipo de cómputo	\$ 17,935.44		\$ 10,984.00	\$ -6,951.44
Edificios	\$214,598.70		\$214,598.70	\$ -
Suman:	\$237,254.62		\$230,303.18	\$ -6,951.44
b.- Depreciaciones				
Muebles y Enseres	\$ 3,661.76		\$ 4,133.84	\$ 472.08
Equipo de Cómputo	\$ 10,692.97		\$ 7,402.84	\$ -3,290.13
Edificios	\$ 87,117.36		\$ 97,847.28	\$ 10,729.92
Suman:	\$101,472.09		\$109,383.96	\$ 7,911.87

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se constituye así:

Proveedores	183.864,05
Impuestos por pagar	7.712,33
Sueldos y Beneficios Sociales	7.883,79
Gastos por pagar	173,53
Otras cuentas por pagar	4.018,46
Suman:	203.652,16

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

10A.- PROVEEDORES

Valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

IMP. COM. LARTIZCO C. LTDA. (Inventario)	124.647,27
GERARDO ORTIZ E HIJOS	3,82
Ferretería Vásquez Brito	219,35
Macoplán	56,66
ESTEVAN MOSCOSO	181,96
INTACO ECUADOR S.A.	16,71
ADITEC ECUATORIANA	26,53
PROVEEDORES OTROS	7.000,00
Yhampal de Comercio	993,34
ISCEA CIA. LTDA.	182,97
Proveedores Ocasionales	9.940,18
Cuentas por pagar	40.595,20
Suman:	183.864,05

10B.- IMPUESTOS POR PAGAR

IMPUESTO RENTA EMPRESA	\$ 6,052.64
IVA POR PAGAR	\$ 1,069.88
RETENCION IVA 30%	\$ 12.58
RETENCION IVA 70%	\$ 3.36
RETENCION IVA 100%	\$ 128.57
RET. FTE. TRANSPORTE	\$ 2.62
RET. FTE. TRANS. BIEN. MUEB. NAT CORP	\$ 439.85
RET. FTE. SEGUROS Y REASEGUROS	\$ 0.87
RET. FTE. APLICABLES 2%	\$ 1.96
TOTAL	\$ 7,712.33

10C.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representá los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2017, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, también se encuentra el valor del 15% trabajadores por pagar del ejercicio.

DECIMO TERCER SUELDO	2,474.34
DECIMO CUARTO SUELDO	4,091.43
FONDOS DE RESERVA	74.56
15% UTILIDADES EMPLEADOS	1,243.46
TOTAL	\$ 7,883.79

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

10D.- Gastos por pagar y otras Cuentas por Pagar.- Son valores por gastos y retenciones realizadas a los empleados:

GASTOS POR PAGAR	173.53
RETENCIONES A EMPLEADOS	4,018.46

11.- PASIVO A LARGO PLAZO

Una provisión tanto para Jubilación Patronal como para Desahucio, la Empresa no ha realizado el estudio actuarial para el año 2018; adicional se muestra cuentas por pagar a largo plazo con relacionados:

PRESTAMO SR. AURELIO ORTIZ C.	\$	503.22
IMPORTADORA LARTIZCO	\$	413,170.45
JUBILACION PATRONAL	\$	1,742.08
BONIFICACION POR DESAHUCIO	\$	217.62

C. PATRIMONIO

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2018 está constituido por 10000 acciones nominativas con un valor de US \$ 1.00 cada una

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

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Frank Ortiz Veintimilla	Ecuador	1.00	0.01%
Brizway S. A.	Uruguay	9999.00	99.99%
Suman:		10,000.00	100.00%

Reserva Legal: La empresa debe aplicar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que este valor alcance el 50% del capital social, la misma no estará disponible para distribución de dividendos, pero si podrá ser utilizada para capitalizaciones o absorción de pérdidas.

Reserva Facultativa: La empresa puede constituir reservas especiales mediante la retención parcial sobre la utilidad neta del ejercicio en porcentajes y objetivos establecidos por la Junta General de Accionistas o en los Estatutos de la empresa.

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	AÑO 2018
Ventas Brutas	473.205,37
Devolución y Descuentos	15.870,27
Total Ventas	457.335,10

15. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2018, es de US \$ 285.366,34

16.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017, son los siguientes:

RUBROS	VALORES
Gastos Administración	80.599,67
Gastos Ventas	63.098,63
Gastos Financieros	51,64
Suman:	128,564.52

17.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros ingresos no operacionales por el valor de US \$ 536,64

Los Gastos no Deducibles suman un total de USD \$20.465,70.

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

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

RUBROS	VALORES
Utilidad Contable	A 8.289,76
(-) 15% Participación Empleados	B 1.243,46
(+) Gastos No Deducibles	20.465,70
Utilidad Gravable	27.512,00
22% Impuesto Causado	C 6.052,64
Utilidad Ejercicio	993,66

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e inversiones.

El impuesto a la Renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	VALORES
Impuesto Causado	\$ 6,052.64
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	\$ 5,022.54
Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Declarado	\$ 5,551.92
Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	\$ -
Anticipo Reducido	\$ 5,551.92
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo reducido	\$ 500.72
Retenciones en la Fuente	\$ 3,561.56
Anticipo Pagado	\$ -
Impuesto a Pagar	\$ 1,961.70

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

19.1 Saldos Cuentas por Cobrar

Cuentas por Cobrar Comerciales	
Importadora Lartizco	71,287.23
Litorey	30,800.00
Suman:	102,087.23

19.2 Saldos Cuentas por Pagar

Cuentas por Pagar Comerciales	
Importadora Lartizco	124,647,27
Yhampal de Comercio	993,34
Suman:	125,640,61

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Transacciones de Financiamiento por pagar

Framil de Comercio	22,609.51
--------------------	-----------

Corresponde a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago.

19.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

Importadora Lartizco Cía. Ltda.	826.34
Yhampal	7.301,38
Suman:	8.127,72

19.4 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

Importadora Lartizco Cía. Ltda.	7.655,22
Oviplax	7.377,66
Gestirent	136.782,45
Induplexa	5.700,48
Zitroin	5.958,67
Elcamer	5.302,63
Trinity	269,04
Center Plaza	874,15
Transportes Ortiz	1.135,37
Aurelio Ortiz	5.716,47
Gorilla	4.985,03
Suman:	181.757,17

Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se les realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

20.- CONTROL DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000.000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe Integral de precios de Transferencia.

La empresa no tiene la obligación de presentar Informe de precios de transferencia ya que en el año 2018 la empresa no sobrepasa los montos establecidos en los párrafos anteriores.

IMPORTADORA SAYAM DE COMERCIO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

21.- REVELACIONES

- También caber acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.
- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2018 y el 5 de marzo del 2019 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.



M.B.A. Patricio Sempéregui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716