Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Abril 25 de 2018

Señora
IMELDA CARRION ONOFRE
REPRESENTANTE LEGAL IMPORTADORA ROMILIZA S.A
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto al presente remitimos tres ejemplares del informe de Auditoría Externa de la empresa **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.**, correspondiente al año 2017, para la presentación a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, con la finalidad que los mismos sean revisados y firmados por usted y Contador.

Favor poner visto bueno y devolvernos los informes con una carta de entrega.

Sin otro particular me suscribo de Ustedes.

Atentamente,

Profesionalmente a su lado

Ing. Milton Alcivar Pin
AUDITOR EXTERNO

Ing. Com. Milton Alcívar Pin
Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ROMILIZA S. A.
Ciudad.

1. **Estados Financieros Auditados**

   He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía IMPORTADORA ROMILIZA S. A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas significativas y otras informaciones explicativas.

   Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

   Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. El objetivo de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y remitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. se considera como seguridad razonable un alto grado de seguridad que no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Profesionalmente a su lado

Como parte de la auditoria efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoria también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

Opinión.

6. He auditado los estados financieros descritos en el párrafo 1, como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

   En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía ROMILIZA S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales

7.- de acuerdo a las disposiciones legales, el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2017, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas. (SRI)

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC – RNAE # 241

Guayaquil, 20 de Abril del 2018

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS		31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	C	688.949	537.417
Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)	D	1.698.977	1.549.400
Inventarios	E	3.023.871	3.152.568
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**5.411.798**	**5.239.384**
ACTIVO FIJO	F	134.485	125.861
Otros Activos	G	6.638	5.198
TOTAL DEL ACTIVO		**5.552.921**	**5.370.443**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	H		
Proveedores Nacionales-Exterior		135.001	487.123
Obligaciones bancarias		957.031	602.550
Obligaciones SRI		121.078	133.930
Obligaciones IESS		9.495	7.009
Beneficios Sociales		26.198	23.512
Otras Cuentas por Pagar		2.475	213.372
15% Trabajadores		76.085	36.045
Impuesto a la Renta		98.856	46.608
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.426.219**	**1.550.150**
PASIVO NO CORRIENTE	I		
Pasivo a Largo Plazo		2.507.238	2.527.471
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**2.507.238**	**2.527.471**
TOTAL DEL PASIVO		**3.933.457**	**4.077.620**
PATRIMONIO	J		
Capital Suscrito Pagado		2.000	2.000
Reserva Legal		151.584	135.819
Resultados Acumulados		1.133.591	997.355
Utilidad del Ejercicio		332.289	157.648
TOTAL PATRIMONIO		**1.619.464**	**1.292.823**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**5.552.921**	**5.370.443**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrion Onofre
Gerente General

Jose Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

CONCEPTOS	2017	2016
VENTAS	7.797.213	5.524.916
Costo de Ventas	6.092.120	4.332.236
UTILIDAD BRUTA	**1.705.093**	**1.192.680**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Personal	560.209	450.938
Gastos Operacionales	473.637	358.599
Total de Gastos Operacionales	**1.033.846**	**809.537**
UTILIDAD EN OPERACIÓN	**671.246**	**383.143**
INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	4.241	1.707
(-) Intereses Bancarios y Otros	121.986	97.468
Otros Gastos	46.272	47.081
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	**507.230**	**240.301**
15% Participación a Trabajadores	76.084	36.045
Gastos no deducibles	18.200	7.600
Base Imponible	**449.345**	**211.856**
22% Impuesto a la Renta	98.856	46.608
UTILIDAD NETA:	**332.289**	**157.648**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares americanos)A

Conceptos	Capital Social	Reservas Legal	Utilidad Ejercicio	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2016	2.000	135.819	157.648	997.355	1.292.823
Traspaso a Reserva de Valuación					-
Traspasos a reservas Legales		15.764			15.764
Traspaso de Utilidades del Ejercicio			174.641		174.641
Utilid no Distrib. Result. Acumulados				136.236	136.236
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**2.000**	**151.584**	**332.289**	**1.133.591**	**1.619.464**

Las notas adjuntas forman parte de este balance.

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2017

(Expresado en Dólares Americanos)

	2017	2016
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	7.863.125	4.798.842
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-7.546.385	-4.861.156
Intereses pagados	-121.986	-97.468
Otros Ingresos (gastos)netos	-42.031	-45.374
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operaciòn	**152.723**	**-205.156**
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	31.213	-14.376
Flujo proveniente de actividades de inversión	**31.213**	**-14.376**
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIADES DE FINANCIACION		
Aumento de obligaciones a largo plazo	-26.756	303.693
Reserva para Futura Capitalización		-100.000
Reserva Legal		28.324
Otros	-5.648	0
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiación	**-32.404**	**232.017**
EFECTO DE VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVBALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	**151.533**	**12.486**
Saldo al inicio del año	**537.417**	**524.932**
Saldo al final del año	**688.950**	**537.418**

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

Imelda Carrión Onofre

Gerente General

José Erazo C.

Contador Reg. 1160

RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE(UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	332.289	157.648
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & ventas	-39.837	41.303
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	65.912	-726.074
Inventarios	128.697	-3.678
Gastos anticipados	-215.490	-63.623
Otras Cuentas por Cobrar	-1.440	2.543
Cuentas por pagar	-352.122	460.133
Obligaciones bancarias	354.481	408.283
Otras cuentas por pagar	-218.577	-452.537
Participación de utilidades por pagar	40.040	-11.816
Impuesto a la renta por pagar del año	52.248	-17.341
Total Ajustes	**-186.089**	**-362.804**
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	**146.201**	**-205.156**

Las notas adjuntas forman parte de esta estado

Imelda Carrión Onofre
Gerente General

José Erazo C.
Contador Reg. 1160

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA IMPORTADORA ROMILIZA S. A., POR EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

A). BASE LEGAL Y OBJETIVOS.

Importadora ROMILIZA S. A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 08 de diciembre de 1993 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con el trámite No. 1.520 el 7 de Febrero de 1,994. Su objeto principal es dedicarse a la importación y comercialización al por mayor y menor de artículos como tejidos, bicicletas, artículos de bebé y otros.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B). POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 **Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de IMPORTADORA ROMILIZA S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -
La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -
Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes**: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) **Otros documentos y cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.

b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	Tasas	Años
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el 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.

b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) **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. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

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

c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días 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.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función del cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado a Diciembre 31	
2015	3.38%
2016	1.12%
2017	3.10%

C. CAJA BANCOS

Cuentas	Cta.Cte.	2017
Caja		63.932
Banecuador	3-00121009-2	490
Banco Pacìfico	649208-8	17.881
Banco Pichincha	6665764	41.165
Banco Internacional	170060500	122.168
Banco Amazonas	3551004278	443.315
Total Caja Bancos		**688.949**

Los saldos de Caja son valores en efectivo que se disponen para adquisiciones emergentes mínimas y fondos para vueltos de las diferentes dependencias, de los cuales se realizó sus respectivos arqueos de caja.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Los saldos de estas cuentas al 31 de diciembre del 2017, se presentan de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
Ctas.y Dctos. x Cobrar	621.141	747.779
Cheques de Clientes	766.246	714.395
Total	1.387.387	1.462.174
Provisión Ctas por Cobrar	-40.387	-49.262
Total	1.347.000	1.412.912
Otras Cuentas por Cobrar	276.155	87.631
Crédito Tributario	75.823	48.857
Total	1.698.977	1.549.400

La provisión para Cuentas Incobrables aumento en $ -8.875 que representa el 18.02 % en relación al año anterior. Esta provisión cubre satisfactoriamente el total de las dos cuentas relacionadas y no relacionadas para cubrir posibles pérdidas que pueden derivarse por la falta de recuperación de la cartera de clientes.

Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro lo conforman:

Nombre	**Valor**
Empleados	12.305
Varios Deudores	263.201
Anticipos Comisiones	648
Total	276.155

El Crédito Tributario está conformado por:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	52.086
Imp.Rta. Anticipo	23.737
Total	75.823

E. INVENTARIO:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Inventarios	2.606.339	2.802.897
Mercadería en Tránsito	417.532	349.671
Total	**3.023.871**	**3.152.568**

El total de los inventarios disminuyó en la suma de $ -128.697 que representan el -4.08 %, en relación al año anterior.

La mercadería en tránsito corresponde a:

Nombre	Valor
Haian Zhiheng Textile	35.786
Sunrisingcn Co	106.614
Mayfactiry	59.513
Silver And Stone	33.659
Changxing Goodlook	36.847
Ningbo Prince Toys	66.223
Guangzhou Aim	6.251
Taizhou Bowi	42.241
Shaoxing Zehao Trade	24.678
Shandong Qiyue	5.721
Total	**417.532**

F. ACTIVO FIJO:

Los saldos de Propiedades, Plantas y Equipos (activo Fijo), al 31 de diciembre son los siguientes:

COSTO	Equipo Seguridad	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Equipo Computac.	Vehículos	TOTAL
Saldo al 01 Enero de 2016	22.789	4.690	113.224	10.453	121.782	272.938
Incre,-/Dismin. 2017	0	0	834	683	-32.729	-31.213
Saldo al Diciembre 2017	22.789	4.690	114.058	11.136	89.053	241.725
Dep-Acum.a Dic-2016	13.102	1.443	41.734	5.996	84.802	147.077
Increm/Disminuc -2017	2.279	469	11.378	3.796	-57.759	-39.837
Dep-Acum.a Dic-2017	15.381	1.912	53.112	9.792	27.043	107.240
Saldo al 31 Diciembre 2016	**7.408**	**2.778**	**60.946**	**1.344**	**62.009**	**134.485**

Los activos fijos disminuyeron en la cantidad de $ -31.213 que equivale al -11.44 %, con respecto al año anterior. Se observa de igual manera una disminución en Depreciación Acumulada por $ 39.837 que representa el 27.09% con relación al año anterior.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

G. OTROS ACTIVOS

Al cierre del 2017, la cuenta Seguros Pagados por Anticipado tiene una disminución de $ -1440.

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Seguros pagados por Anticipado	6.638	3.798
Publicidad Anticipada		1.400
Suman	**6.638**	**5.198**

H. PASIVO CORRIENTE:

Al cierre del ejercicio 2017 las cuentas por pagar presentan una disminución de % -352.122 que equivale al -72.29% y lo conforman el siguiente detalle:

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2016
Proveedores Nacionales	109.698	436.558
Proveedores Exterior	25.303	50.565
Suman	**135.001**	**487.123**
Obligaciones Bancarias	**957.031**	**602.550**
Obligaciones Tributarias (SRI)	121.078	133.930
Obligaciones IESS	9.495	7.009
Beneficios Sociales	26.198	23.512
Otras Cuentas por Pagar	2.475	213.372
Utilad de trabajadores 15%	76.084	36.045
Impuesto a la Renta 22%	98.856	46.608
Total Varias Obligaciones	**334.186**	**460.476**
Total Ctas. por Pagar	**1.426.218**	**1.550.150**

Los proveedores nacionales disminuyeron en $ -326.860 que representa el -74.87% en relación a las cifras de año anterior.

Proveedores Nacionales está conformado por:

Nombre	Valor
Hispana de Seguros	1.367
Dinners Club	27.029
Asia Shipping Ecuador	4.794
Farletza S.A.	2.558
Starcargo Cia. Ltda	17.440
Ecu Worldwide	2.511
Augusto Pino	54.000
Suman	**109.698**

Proveedor exterior corresponde a Adin Metal Mallindustrie .Ltda., por la cantidad de $ 25.303

Las Obligaciones Bancarias corresponde a:

Institución	F.Consesión	Vencimiento	No.Operac.	Interes	Saldo Pendiente
Banco Internacional	01/06/2017	30/09/2018	8571-1032-9977	9,33%	414.658
Banco Amazonas	29/09/2017	18/09/2019	71558	9,33%	375.927
Banco Amazonas	19/07/2017	16/07/2018	70780	9,33%	166.446
Totales					**957.031**

Obligaciones con el SRI.

Conceptos	Año 2017
IVA 12%	102.916
Retenciones Iva	9.921
Retenciones en la Fuente	8.240
Total	**121.078**

Las Obligaciones con el IESS de los aportes a esta institución tienen la cantidad de $ 9.495.

Las Provisiones de los beneficios sociales al cierre del Ejercicio 2016 presentan la cantidad de $ 26.198 y está conformado de lo siguiente:

Conceptos	2017
Décimo Tercer Sueldo	3.809
Décimo Cuarto Sueldo	13.492
Vacaciones	8.897
Suman	**26.198**

Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2017, se registran en esta cuenta varios acreedores por valores que se detallan a continuación:

Conceptos	Valor
Euriz Rivera	1.371
Jorge Vera	1.104
Total	**2.475**

PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES:

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de $ **76.085**.

IMPUESTO A LA RENTA:

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente.- De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de los Socios personas naturales residentes en Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad ejercicio	507.230
15% Participación Trabajadores	76.084
Utilidad antes de impuestos	431.145
(+) Gastos no deducibles	18.200
Saldo Utilidad Gravable	449.345
Impuesto causado	**98.856**

L PASIVO A LARGO PLAZO:

Corresponde al préstamo efectuado por el principal accionista, los mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses y las provisiones para futuras liquidaciones de los empleados y están conformadas por:

Cuentas	2017	2016
Prestamos Accionistas	2.402.673	2.429.429
Indemnizaciones	8.755	17.938
Provisiones por Jubilación	46.153	37.753
Provisiones por Desahucio	49.656	42.351
Suman	**2.507.238**	**2.527.471**

El saldo de la cuenta de préstamo accionistas corresponde a préstamos efectuados por los accionistas, los mismos que no tienen plazo d vencimiento, ni causan intereses.

Cuentas	2017
Luis Carrión Álvarez	2.299.473
Romina carriño Onofre	103.200
Suman	**2.402.673**

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene registrado al respectivo pasivo, basado en el estudio actuarial realizado por la compañía Actuaria Consultores Cía. Ltda., con fecha 27 de Febrero de 2017. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.-
El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben se retribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad del beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de la hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios, Esta hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades del pago de estos beneficios..

Para Provisiones de Jubilación y Desahucio, se han registrado por proyección de la empresa, debido que el mismo no tiene reporte del estudio actuarial emitido por un profesional especializado en la rama, la empresa considera como gasto no deducible la cantidad de $ 7.600 para el pago de impuesto.

I. PATRIMONIO

Conceptos	**2017**	**2.016**
Capital Suscrito Pagado	2.000	2.000
Reserva Legal	151.584	135.819
Resultados acumulados	1.133.591	997.355
Utilidad del Ejercicio	332.289	157.648
TOTAL PATRIMONIO	**1.619.464**	**1.292.823**

El **capital** de la Empresa es de 2.000 Acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US$1,00 cada una.

Reserva Legal, de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital. En el presente ejercicio económico se incrementó esta cuenta en $15.765 lo que equivale al 13.66 % con relación al año anterior.

En el año 2017, la Reserva Legal ésta por encima del 50% del capital de la compañía.

J. INGRESOS

El resumen de los ingresos operacionales de la compañía son:

	Al 31 diciembre 2017
Ventas	7.797.212
Otros Ingresos	4.241
Total Ingresos	**7.797.212**

K. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de gastos operacionales reportados en los estados financieros tenemos:

	Al 31 dic-2017
Sueldos	305.286
Beneficios Sociales	111.935
less	57.834
Honorarios	85.155
Mantn. Y reparaciones	40.787
Depreciaciones	34.490
Deterioro de Inventarios	76.283
Promoción y Publicidad	9.278
Gastos de viajes	27.031
Gastos de gestión	6.670
Servic Suministros y materiales	45.097
Arrendamientos	138.000
Combustible y Lubricantes	14.172
Seguros	32.082
Otros	49.747
Gastos Operacionales	1.033.846

HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión de este informe por parte del Auditor Externo, no se presentaron hechos que pudieran tener un efecto relevante en los Estados Financieros.