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

Guayaquil, Abril 29 de 2019

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 2018, 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,

Ing. Milton Alcivar Pin
AUDITOR EXTERNO

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

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE

Informe de auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambio de patrimonio

Estado de flujos en efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

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 2018 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.

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 2018, 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 2018, 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, 25 de Abril del 2018

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS		31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	C	376.058	688.949
Inversiones	D	110.000	0
Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)	E	1.937.168	1.698.978
Inventarios	F	3.125.475	3.023.871
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**5.548.700**	**5.411.797**
ACTIVO FIJO	G	1.705.703	134.486
Otros Activos	H	6.975	6.638
TOTAL DEL ACTIVO		**7.261.378**	**5.552.921**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	I		
Proveedores Nacionales-Exterior		188.535	135.001
Obligaciones bancarias		1.209.842	957.031
Obligaciones SRI		152.350	121.078
Obligaciones IESS		11.218	9.495
Beneficios Sociales		29.852	26.198
Otras Cuentas por Pagar		199.179	2.475
15% Trabajadores		96.346	76.084
Impuesto a la Renta		141.311	98.856
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2.028.632**	**1.426.219**
PASIVO NO CORRIENTE	J		
Pasivo a Largo Plazo		3.268.445	2.507.238
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**3.268.445**	**2.507.238**
TOTAL DEL PASIVO		**5.297.077**	**3.933.456**
PATRIMONIO	K		
Capital Suscrito Pagado		2.000	2.000
Reserva Legal		184.813	151.584
Resultados Acumulados		1.372.840	1.133.591
Utilidad del Ejercicio		404.648	332.289
TOTAL PATRIMONIO		**1.964.300**	**1.619.464**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**7.261.378**	**5.552.920**

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 RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares americanos)

CONCEPTOS	2018	2017
VENTAS	7.743.276	7.797.213
Costo de Ventas	5.805.409	6.092.120
Gastos por Importaciones		
UTILIDAD BRUTA	1.937.867	1.705.093
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Personal	648.720	560.209
Gastos Operacionales	447.721	473.637
Total de Gastos Operacionales	1.096.441	1.033.846
UTILIDAD EN OPERACIÓN	841.426	671.247
INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos	55.651	4.241
(-) Intereses Bancarios y Otros	211.062	121.986
Otros Gastos	43.711	46.272
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES	642.305	507.230
15% Participación a Trabajadores	96.346	76.084
Gastos no deducibles	19.286	18.200
Base Imponible	565.245	449.346
Impuesto a la Renta Causado	141.311	98.856
UTILIDAD NETA:	404.648	332.290

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 2018
(Expresado en dólares americanos)

Conceptos	Capital Social	Reservas Legal	Utilidad Ejercicio	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio
Saldos al 31 diciembre 2017	2.000	151.584	332.289	1.133.591	1.619.464
Traspaso a Reserva de Valuación					-
Traspasos a reservas Legales		33.228			33.228
Traspaso de Utilidades del Ejercicio			72.359		72.359
Utilid no Distrib. Result. Acumulados				239.249	239.249
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**2.000**	**184.813**	**404.648**	**1.372.840**	**1.964.300**

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 31/12/2018

(Expresado en Dólares Americanos)

	2.018	2.017
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	7.263.135	7.863.125
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(6.416.690)	(7.546.385)
Intereses pagados	(211.062)	(121.986)
Otros Ingresos (gastos)netos	11.940	(42.031)
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	**647.323**	**152.723**
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADO)EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	(1.605.748)	31.213
Otros Activos	(337)	0
Flujo proveniente de actividades de Inversión	**(1.606.085)**	**31.213**
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE(UTILIZADOS)EN ACTIVIADES DE FINANCIACION		
Aumento de obligaciones a largo plazo	755.872	(26.756)
Inversiones temporales	(110.000)	0
Otros	(2)	(5.648)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. De financiación	**645.870**	**(32.404)**
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	**(312.890)**	**151.533**
Saldo al inicio del año	**688.949**	**537.417**
Saldo al final del año	**376.059**	**688.950**

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

	2.018	2.017
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	404.648	332.289
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación de propiedades - administración & ventas	34.531	(39.837)
Provis. Jubilac. Trabajadores	5.335	6.523
Dividendos Pagados	(59.811)	(119.622)
Provis. Para Ctas. Incobrables	2.675	0
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	(480.141)	65.912
Inventarios	(101.604)	128.697
Otras Cuentas por Cobrar	239.277	(216.930)
Cuentas por pagar	53.534	(352.122)
Obligaciones bancarias	252.811	354.481
Otras cuentas por pagar	233.353	(218.577)
Participación de utilidades por pagar	20.262	40.040
Impuesto a la renta por pagar del año	42.455	52.248
Total Ajustes	**242.676**	**(299.188)**
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	**647.323**	**33.101**

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 2018.

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 2018.

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 2018 y del 2017, 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	
2016	1.12%
2017	3.10%
2018	0.27%

C. CAJA BANCOS

Cuentas	Cta.Cte.	2018
Caja		80.628
Banecuador	3-00121009-2	490
Banco Pacífico	649208-8	28.041
Banco Pichincha	3123827404	51.362
Banco Pichincha	6665764	0
Banco Internacional	170060500	37.437
Banco Amazonas	3551004278	178.100
Total Caja Bancos		**376.058**

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. INVERSIONES

Institución	E. Concesión	Vencimiento	No. Operac.	Valor
Banco Amazonas	28/12/2018	07/01/2019	71660	110.000
Totales				**110.000**

Inversiones corresponde a Póliza del Banco Amazonas.

E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Los saldos de estas cuentas al 31 de diciembre del 2018, se presentan de la siguiente manera:

CUENTAS	2018	2017
Ctas.y Dctos. x Cobrar	777.659	621.141
Cheques de Clientes	1.089.869	766.246
Total	1.867.528	1.387.387
Provisión Ctas por Cobrar	-43.062	-40.387
Total	1.824.467	1.347.000
Otras Cuentas por Cobrar	44.136	276.155
Crédito Tributario	68.565	75.823
Total	1.937.168	1.698.978

Cheques posfechados por ventas efectuadas a 30-60 y 90 días sin que afecte a cartera vencida.

La provisión para Cuentas Incobrables aumento en $ -2.675 que representa el -6.62 % 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	1.742
Varios Deudores	41.096
Anticipos Comisiones	1.298
Total	44.136

El Crédito Tributario está conformado por:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	49.075
Imp.Rta. Anticip.	19.490
Total	68.565

F. INVENTARIO:

CUENTAS	AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACION	%
Inventarios	2.876.421	2.606.339	270.082	10,36%
Mercaderia en Tràsito	249.053	417.532	-168.479	-40,35%
Total	**3.125.475**	**3.023.871**	**101.604**	**3,36%**

El total de los inventarios se incrementó en la suma de $ 101.604 que representan el -3.36%, en relación al año anterior.

La mercadería en tránsito corresponde a:

Nombre	Valor
Haian Zhiheng	12.253
Sunrisingcn Co	42.872
Silver And Stone	59.245
Changxing Goodlook	28.142
Guangzhou Aim	47.326
Taizhou Bowei	59.216
Total	**249.053**

G. ACTIVO FIJO:

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

Proveedores Nacionales está conformado por:

Nombre	Valor
Jaime Franco	1.452
Acgroup S.A.	9.982
Hispana de Seguros	3.366
Vicustodia Cia. Ltda.	839
Visa	4.636
Imp. Maria Marcedes	3.068
Asia Hipping Ecuador S.A.	4.881
Starcargo Cia. Ltda.	2.421
Jorge Joniaux	423
Proveedores varios	2.080
Suman	**33.148**

Proveedor exterior corresponde a:

Nombre	Valor
Vway Cia. Ltda.	115.409,03
Adinah Metal Industrie	39.977,98
Suman	**155.387,01**

Las Obligaciones Bancarias corresponde a:

Institución	F. Concesión	Vencimiento	No.Operac.	Interes	Saldo Pendiente
Banco Internacional	01/06/2017	30/09/2018	503316-520530	9,33%	322.485
Banco Internacional	28/12/2018	27/04/2020	520532	9,33%	235.041
Banco Internacional	06-07-	27/04/2020	72912	9,33%	217.949
Banco Amazonas	29/12/2018	20/10/2020	76685	9,33%	220.000
Banco Amazonas	21/11/2018	18/11/2019	76897	9,33%	46.001
Banco Amazonas	10/10/2018	19/09/2019	71558	9,33%	168.365
Totales					**1.209.842**

Obligaciones con el SRI.

Conceptos	Año 2018
IVA 12%	129.085
Retenciones Iva	3.943
Retenciones en la Fuente	18.792
Impuesto empleados	530
Total	**152.350**

Las Obligaciones con el IESS de los aportes a esta institución tienen la cantidad de $ 11.218.

Las Provisiones de los beneficios sociales al cierre del Ejercicio 2018 presentan la cantidad de $ 29.852 y está conformado de lo siguiente:

Conceptos	2018
Décimo Tercer Sueldo	5.132
Décimo Cuarto Sueldo	14.608
Vacaciones	10.112
Suman	**29.852**

Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2018, se registran en esta cuenta varios acreedores por valores que se detallan a continuación:

Conceptos	Valor
Provis. Salida Divisas	5.658
Euris Rivera	1.708
Luis Carrion	118.000
Imelda Alvarez	43.230
Jorge Vera	1126,65
Lin Pinchi	20.000
Shun Xiaojun	3.000,00
Rosa Romero	5.600,00
Sueldo	855,59
Suman	**199.178,73**

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 $ **96.346.**

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	642.305
15% Participación Trabajadores	96.346
Utilidad antes de impuestos	545.959
(+) Gastos no deducibles	19.286
Saldo Utilidad Gravable	**565.245**
25% Impuesto Causado	141.311

J. 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	2018	2017
Obligaciones Bancarias	521.998,98	0
Prestamos Accionistas	2.607.478	2.402.673
Arriendo recibido	37.824	0
Indemnizaciones	0	8.755
Provisiones por Jubilación	45.107	46.153
Provisiones por Desahucio	56.038	49.656
Suman	**3.268.445**	**2.507.238**

Obligaciones Bancarias

Institución	F.Consesión	Vencimiento	No.Operac.	Interés	Saldo Pendiente
Banco Internacional	01/06/2017	30/09/2018	520532	9,33%	521.999
Totales					**521.999**

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

Cuentas	2018
Luis Carrión Álvarez	2.489.878
Romina Carrión Onofre	117.600
Suman	**2.607.478**

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. 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 $ 6.382 para el pago de impuesto.

K. PATRIMONIO

Conceptos	2018	2.017	Variaciòn	%
Capital Suscrito Pagado	2.000	2.000	-	0,00%
Reserva Legal	184.813	151.584	33.229	21,92%
Resultados acumulados	1.372.840	1.133.591	239.249	21,11%
Utilidad del Ejercicio	404.648	332.289	72.359	21,78%
TOTAL PATRIMONIO	**1.964.300**	**1.619.464**	**344.836**	**21,29%**

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. Art. 297 que dice: Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

En el presente ejercicio económico se incrementó esta cuenta en $33.229 lo que equivale al 21.92 % con relación al año anterior, y ésta por encima del 50% del capital de la compañía, incumpliendo la disposición de dicho artículo.

L. INGRESOS

El resumen de los ingresos operacionales de la compañía son:

	Al 31 dic- 2018
Ventas	7.743.276
Total	7.743.276

M. GASTOS OPERACIONALES

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

	Al 31 dic-2018
Sueldos	389.646
Beneficios Sociales	120.775
Aportaciones IESS	75.842
Honorarios	44.566
Mantn. Y reparaciones	40.606
Depreciaciones	45.361
Deterioro de Inventarios	
Promoción y Publicidad	6.210
Gastos de viajes	38.735
Gastos de gestión	16.188
Servic Y Suministro materiales	35.448
Arrendamientos	138.000
Combustible y Lubricantes	17.328
Seguros	35.941
Otros	91.793
Gastos Operacionales	**1.096.441**

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.