

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA

Estados Financieros por el Año Terminado

El 31 de Diciembre del 2017

e Informe de los Auditores Independientes

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Norma Internacionales de Contabilidad.
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
FV	Valor Razonable (Fair Value).
US\$	U.S Dólares.



NELSON NARVÁEZ
& ASOCIADOS

Dirección: Av. Atahualpa 61-131 y Av. República
Edificio Centro Corporativo Atahualpa
Piso 11 – Oficinas 1102 y 1103
Teléfonos: 023938371 – 023938371
Celular: 0990722856
Email: narvaez@ninaconsultores.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Partescat Compañía Limitada:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Partescat Compañía Limitada que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo fundamentos de la opinión con Salvedades, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Partescat Compañía Limitada al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de Opinión

Fuimos nombrados auditores de la compañía el 28 de junio del 2017, por lo que no presenciámos el recuento físico de las existencias al inicio del ejercicio. No hemos podido satisfacernos por medios alternativos de las cantidades de existencias al 01 de enero del 2017. Puesto que las existencias iniciales influyen en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, no hemos podido determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes a las utilidades del ejercicio consignado en el estado de resultados y en el flujo de efectivo netos procedentes de las actividades de operación presentadas en el estado de flujos de efectivo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección ***“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”***. Somos independientes de Partescat Compañía Limitada de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y de control interno que la Administración considere como necesario para permitir la preparación de los estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Institución y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto, que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las

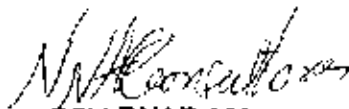
transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes Requeridos por Otras Regulaciones

El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Quito, 29 de marzo del 2018


SCV-RNAE 923
Septiembre 22, 2014


Nelson Narváez
Socio
Licencia No. 10056

PARTESCAT COMPAÑIA LIMITADA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	Dic 31 2017 (en US Dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	4	141.145
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras		
Cuentas por Cobrar	5	932.649
Inventarios	6	3.606.990
Otros Activos Corrientes	7	16.413
Total, de Activos Corrientes		4.697.197
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad, Planta y Equipo-Neto	8	113.928
Activos por Impuestos Diferidos		3.582
Propiedad, Planta y Equipo, Neto		117.509
TOTAL, DE ACTIVOS		4.814.707

Ver Notas a los Estados Financieros



Anna Cathcart
Representante Legal



Ricardo Muñoz
Contador General

PARTESCAT COMPAÑIA LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>NOTAS</u>	Dic 31 2017 (en US Dólares)
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	6.027
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras		
Cuentas por Pagar	11	743.742
Cuentas por Pagar Socios		1.328.965
Obligaciones Acumuladas	12	253.282
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	150.810
Otros Pasivos Corrientes	10	<u>52.309</u>
Total de Pasivos Corrientes		2.535.135
PASIVOS NO CORRIENTES		
Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo	14	1.605.570
Beneficios Definidos	15	<u>142.383</u>
Total, de Pasivos No Corrientes		1.747.953
TOTAL DE PASIVOS		4.283.087
PATRIMONIO		
Capital Social	16	13.000
Resultados Acumulados		<u>518.619</u>
Total de Patrimonio de los Socios		531.619
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.814.707

Ver Notas a los Estados Financieros


 Anna Cathcart
 Representante Legal


 Ricardo Muñoz
 Contador General

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	Dic 31 2017 (En US Dólares)
INGRESOS:	17	
Ventas y Total de Ingresos		7.908.824
COSTOS:	18	
Costo de Ventas		4.930.854
MARGEN BRUTO		2.977.970
PORCENTAJE MARGEN BRUTO		38%
GASTOS:	18	
Gastos de Ventas		1.483.390
Gastos Administrativos		590.796
Gastos Financieros		107.318
Otros Gastos		<u>3.723</u>
Total, Gastos		2.185.227
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACION		792.743
Participación Trabajadores	12	<u>118.911</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		673.831
Impuesto a la Renta	13	
Corriente		161.260
Diferido		<u>(3.582)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		518.153
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(6.966)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		523.119

Ver Notas a los Estados Financieros



Anna Cathcart
Representante Legal


Ricardo Muñoz
Contador General

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA

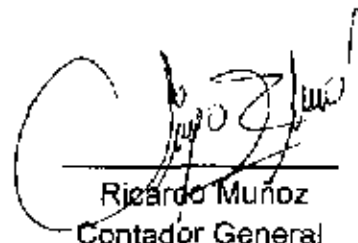
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total
		(En US Dólares)	
SalDOS al 31 de diciembre del 2016	13.000	(4.500)	8.500
Ajustes ORI	0	6.966	6.966
Utilidad al 31/12/2017	<u>0</u>	<u>516.153</u>	<u>516.153</u>
SalDOS al 31 de diciembre del 2017	13.000	518.619	531.619

Ver Notas a los Estados Financieros



Anna Cathcart
Representante Legal


Ricardo Muñoz
Contador General

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA

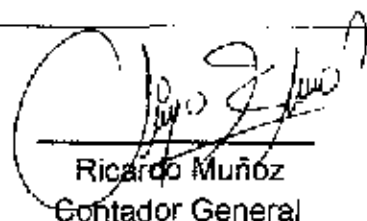
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Dic 31 2017 (En US Dólares)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido de clientes	7.655.492
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.434.357)
Intereses pagados	(107.318)
Impuesto a la renta	<u>(63.236)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	50.580
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades, neto y Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(42.765)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pagos a Partes relacionadas	(256.191)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	
Disminución neta durante el año	(248.376)
Saldo al comienzo del año	<u>389.521</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	141.145

Ver Notas a los Estados Financieros



Anna Cathcart
Representante Legal



Ricardo Muñoz
Contador General

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Partescat Compañía Limitada, es una Compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador con fecha 02 de octubre del 2015, que se rige por las leyes ecuatorianas. La Compañía tiene como domicilio principal la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, compra local, comercialización de repuestos de línea blanca. En general la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto, necesarios y convenientes para su cumplimiento.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Partescat Compañía Limitada han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estos estados financieros han sido presentados en US dólares.

A continuación, se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador

2.3 Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha

de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

2.4 Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.5 Activos y Pasivos Financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.

2.6 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Representa valores en caja y depósitos en cuentas corrientes locales y del exterior.

2.7 Cuenta por Cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Inventarios. Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.9 Propiedades, Planta y Equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- 2.9.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Edificio	20
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

- 2.9.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.10 Deterioro del Valor de los Activos.** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- 2.11 Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto Corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.11.2 Impuestos Diferidos. - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos Corrientes y Diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo

caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12 Beneficios a Empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación Patronal. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. En el año 2017, representaron los ingresos provenientes de ventas.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15 Activos Financieros

Son cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.16 Pasivos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos. - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2. Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado 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 la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o

de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES.

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES, "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo con los lineamientos de la norma. Contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y promediar dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

- 3.3. **Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con la mencionado en la Nota 2.9.3.
- 3.4. **Impuesto a la Renta Diferido.** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue.

	Dic 31 2017 (En US Dólares)
Efectivo (1)	43.230
Bancos	97.915
Total	141.145

- (1) Corresponde principalmente a depósitos en tránsito acreditados en el mes de Enero del 2018.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Dic 31
	<u>2017</u>
	(En US DÓLARES)
Cuentas por Cobrar Comerciales:	
Cientes No Relacionados Locales (1)	307.508
Cientes Relacionados del Exterior	187.096
Provisión para Cuentas Comerciales Dudosas	<u>(11.199)</u>
Subtotal	483.405
 Otras Cuentas por Cobrar:	
Anticipos a Proveedores del Exterior No relacionadas	28.868
Anticipos a Proveedores del Exterior Relacionadas	237.726
Anticipo Proveedores Locales	48.668
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	<u>133.883</u>
Subtotal	449.244
 Total	932.649

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar clientes locales y del exterior, esta cartera concentra principalmente 10 clientes que tienen un saldo por cobrar de \$388.381 equivalente al 79% de la cartera total.

Antigüedad de las Cuentas por Cobrar Vencidas, pero No Deterioradas. – Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	Dic 31
	<u>2017</u>
	(En US Dólares)
60-90 días	3.373
90-120 días	<u>3.304</u>
Total	6.677
 Rotación Cartera	26
Antigüedad Promedio de Días	14

Cambios en la Provisión para Cuentas Dudosas. – Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas de los clientes fueron como sigue:

	Dic 31
	<u>2017</u>
	(En US Dólares)
Saldo al comienzo del año	6.534
Provisión del año	<u>4.665</u>
Total	11.199

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Dic 31
	<u>2017</u>
	(En US Dólares)
Productos Terminados	3.657.732
Mercaderías en Tránsito	16.157
Provisión de Inventarios (1)	<u>-68.898</u>
Total	3.606.990

(1) Corresponde a la provisión del año 2016, para el año 2017 no se ha registrado movimiento.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a garantías por concepto de arriendo por el valor de \$16.413.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	Dic 31
	<u>2017</u>
	(En US Dólares)
Costo	172.006
Depreciación Acumulada	<u>(58.079)</u>
Total	113.928
Clasificación:	
Edificio	26.000
Muebles y Enseres	56.394
Máquinaria y Equipo	569
Equipo de Computación	44.397
Vehículos	44.647
(-) Depreciación Acumulada	<u>(58.079)</u>
Total	<u>113.928</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Descripción	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículo	Edificio	Total
Costo:						
Saldo al 31 Diciembre del 2016	43,349	569	50,338	44,647	26,000	164,902
Adquisiciones	18,733	0	24,032	0	0	42,765
Ventas y Bajas	<u>5,688</u>	<u>0</u>	<u>29,973</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35,661</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	56,394	569	44,397	44,647	26,000	172,006
Depreciación Acumulada:						
Saldo al 31 Diciembre del 2016	10,479	72	28,581	20,589	0	59,721
Gasto por Depreciación	4,961	450	17,483	5,158	1235	29,288
Ventas y Bajas	<u>1,800</u>	<u>396</u>	<u>28,734</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>30,930</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	13,640	128	17,330	25,747	1235	58,079
 Saldo al 31 Diciembre del 2017	 <u>42,754</u>	 <u>442</u>	 <u>27,066</u>	 <u>18,900</u>	 <u>24,765</u>	 <u>113,928</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a obligaciones financieras por la utilización de la tarjeta local Visa utilizada en los pagos a proveedores, y un préstamo con el banco pichincha. El saldo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	Dic 31 <u>2017</u> (En US Dólares)
Tarjeta Visa Empresarial	1.279
Obligaciones con Instituciones Locales (1)	<u>4.746</u>
Total	6.027

(1) Corresponde a obligaciones financieras con el banco pichincha por \$80.000 a una tasa de interés del 8,95% a 18 meses plazo; misma que se liquidará en enero del 2018.

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Corresponde a obligaciones con tarjetas del exterior que se utilizan para realizar pagos a proveedores, al 31 de diciembre del 2017 el saldo es como sigue:

	Dic 31 <u>2017</u> (En US Dólares)
Tarjeta Exterior Chase A	26.036
Tarjeta Exterior Chase J	25.737
Tarjeta Exterior Advantaje	<u>536</u>
Total	52.309

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Dic 31 <u>2017</u> (En US DÓLARES)
Proveedores No Relacionados del Exterior	504.133
Proveedores Relacionados del Exterior	46.970
Proveedores No Relacionados Locales	156.707
Proveedores Locales Relacionados	10.332
Otras cuentas por pagar locales Relacionada	9.500
Otras Cuentas por Pagar	<u>16.100</u>
TOTAL	743.742

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Dic 31 2017
	<u>(En US Dólares)</u>
Beneficios Sociales	115.537
Participación Trabajadores	118.911
Obligaciones con el IESS	<u>18.833</u>
Total	253.282

Participación Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Dic 31 2017
	<u>(En US Dólares)</u>
Saldo al Inicio	3.504
Provisión del Año	118.911
Pagos	<u>3.504</u>
Total	118.911

13. IMPUESTOS

13.1. Pasivos del Año Corriente. - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Dic 31 2017
	<u>(En US Dólares)</u>
Pasivos por Impuestos Corrientes	
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por Pagar	30.253
Impuesto a la Renta del Ejercicio	<u>120.557</u>
Total	150.810

- 13.2. **Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente.** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto corriente, es como sigue:

	Dic 31 2017 (En US DÓLARES)
Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	792.743
Participación Trabajadores	118.911
Gastos No Deducibles	<u>59.167</u>
Utilidad Gravable	732.998
Impuesto a la Renta Causado	161.260
Anticipo Calculado	26.081
(-) Anticipo Calculado	<u>(26.081)</u>
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados	161.260

- (1) De conformidad con 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 reinvertidas en maquinaria y equipo nuevo sujetas a capitalización.

El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2018 al 25% para todas las sociedades.

- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (3) El 20 de noviembre del 2017 se emite el Acuerdo 210 de la Presidencia de la República en la que se decreta la rebaja del 100% del anticipo mínimo para contribuyentes cuyos ingresos sean inferiores a US \$500.000, del 60% para contribuyentes con ingresos entre US \$500.000 y US \$1.000.000, y la rebaja del 40% para los contribuyentes con ingresos superiores a US \$1.000.000.
- (4) De acuerdo con disposiciones legales las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.

(5) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2013 hasta el año 2016.

(6) Para el año 2017 el Anticipo mínimo de US \$26.081, no supera al Impuesto a la Renta Causado de US \$159.893, en consecuencia, el impuesto cargado a resultados corresponde al Impuesto Causado. La compañía se encuentra exenta del pago del anticipo mínimo en caso de que el impuesto causado sea inferior a dicho anticipo, este beneficio aplica para los primeros 5 años de operación.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde al valor de \$1.605.570 por compraventa del negocio, realizado mediante contrato.

15. BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Dic 31 2017
	(En US DÓLARES)
Jubilación Patronal	91.514
Desahucio	35.869
Indemnización	<u>15.000</u>
Total	142.383

Jubilación Patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El movimiento de la provisión es como sigue:

	Dic 31 2017 (En US Dólares)
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al Inicio del año	77.535
Costo laboral por servicios actuales	16.051
Interés neto (costo financiero)	5.570
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-1.306
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-1.068
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>-5.268</u>
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2017	91.514

Bonificación por Desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, a partir del segundo año. El movimiento de la provisión es como sigue:

	Dic 31 2017 (En US Dólares)
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al Inicio del año	27.674
Costo laboral por servicios actuales	5.505
Interés neto (costo financiero)	2.014
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-3.191
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	<u>3.867</u>
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2017	35.869

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los 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 ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

16.1. Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por 13 000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

16.2. Resultados Acumulados. - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Dic 31 2017 (En US DÓLARES)
Utilidades Acumuladas Ejercicio Anterior	(4.500)
Otros Resultados Integrales	8.966
Utilidad Neta (Pérdida) del Ejercicio	<u>518.153</u>
Total	518.619

17. INGRESOS

Constituyen principalmente ingresos provenientes de las ventas efectuadas de mercaderías por \$7.908.824.

18. COSTOS Y GASTOS

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

	Dic 31 2017 (En US Dólares)
Costo de Ventas	4.930.854
Gastos de Ventas	1.483.380
Gastos de Administración	590.796
Gastos Financieros	107.318
Otros Gastos	<u>3.723</u>
Total	7.116.081

Un detalle de gastos es como sigue:

	Dic 31 2017 (En US DÓLARES)
Costos de Publicidad	21.839
Gastos Actuariales	46.302
Gastos de Arriendo	156.103
Mantenimiento y Reparación	42.974
Gastos por Depreciación y Amortización	29.849
Gastos por Beneficios a Empleados	1.064.587
Honorarios y Servicios	72.311
Impuestos	232.566
Servicios Básicos, Internet	44.547
Suministros	43.143
Transporte	109.211
Otros Gastos	<u>321.815</u>
Total	2.185.227

Sueldos y Beneficios a Empleados. - Un detalle de sueldos y beneficios a empleados es como sigue:

	Dic 31 2017 (En US Dólares)
Sueldos y Salarios	525.161
Beneficios Sociales	122.895
Aportes al IESS	149.493
Comisiones, bonificaciones	<u>266.018</u>
Total	1.064.567

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 29 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en la misma fecha y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.