BTG
AUDITORES & ASESORES

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 e Informe de Los Auditores Independientes

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

Contenido	Página
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 flujo de efectivo.	10
Notas a los estados financieros.	11

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
FV	Valor razonable (Fair value).
US$	U.S. dólares.

BTG
AUDITOR EXTERNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas.
DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.

Quito, 22 de abril del 2019

Opinión.
Hemos auditado los estados financieros de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La empresa **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** no ha sido auditada en años anteriores por otro auditor externo particular, ni otra firma de auditores externos particulares.

Fundamentos de la opinión.
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores del (Ecuador), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis.
Base Contable
Tal como explica en la Nota 2.1, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados en Normas Internacionales de Información Financiera estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; por esta razón, los estados financieros pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Asuntos significativos de la auditoría.
Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se reconoció como Gastos no Deducibles las variaciones determinadas como incremento en el estudio actuarial en base a lo establecido en El numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, modificado en diciembre de 2017 por la Ley Orgánica para el Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de Gestión Financiera, condiciona actualmente la deducibilidad tributaria al pago de la jubilación patronal y del desahucio.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoria.
La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende en Informe anual de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que comprende el Informe de la Gerencia 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.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias. Al respecto no tenemos nada que reportar.

Responsabilidad de la Administración de DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A., por los estados financieros
La Administración de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** es responsable de la preparación y presentación razonables de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la

intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.
Los encargados del gobierno corporativo de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.**

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. 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 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude en más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación. Omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y estados financieros condensados, es necesaria para interpretar adecuadamente estos estados."
  No con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre sí existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresamos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros

pueden ser causa de que **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de **DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicable en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

El formato y el contenido de este apartado del informe de auditoría varían en función de la naturaleza de las demás responsabilidades de información del auditor impuestas por la Ley o reglamento locales, o por normas de auditoría nacionales.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía ***DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.,*** como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Quito, 22 de abril de 2019

CPA Byron Tamayo
Auditor Externo
Registro de Superintendencia de Compañías RNAE-693
CCPP No. 23522

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	**NOTAS**	**2018**	**2017**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	29.560,34	160.719,32
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	536.965,98	237.713,54
Inventarios	7	439.824,78	330.910,11
Activos por impuestos corrientes	8	54.233,10	18.023,06
Total activos corrientes		**1.060.584,20**	**747.366,03**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	14.872,44	7.455,36
Activos Amortizables	10	1.994,02	-
Total activos no corrientes		**16.866,46**	**7.455,36**
TOTAL		**1.077.450,66**	**754.821,39**

Ver notas a los estados financieros

BENZAQUEN ISRAEL JACOB
Gerente General

VARGAS MENDOZA KATIUSCA K
Contadora General

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

PASIVO Y PATRIMONIO	**NOTAS**	**2018**	**2017**
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con Instiruciones Financieras	11	433,30	-
Cuentas por pagar comerciales	12	529.479,99	497.471,18
Anticipo de Clientes	13	519,80	-
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	14	111.009,33	140.503,26
Total pasivos corrientes		**641.442,42**	**637.974,44**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Socios	15	226.968,59	29.918,13
Provisiones Largo Plazo		4.859,00	
Total pasivos no corrientes		**231.827,59**	**29.918,13**
Total pasivos		**873.270,01**	**667.892,57**
PATRIMONIO:	20		
Capital Social		10.000,00	2.000,00
Reserva Legal		5.000,00	8.492,88
Resultados Acumulados		79.371,17	-
Resultados del Ejercicio		109.809,48	76.435,94
Total patrimonio		**204.180,65**	**86.928,82**
TOTAL		**1.077.450,66**	**754.821,39**

BENZAQUEN ISRAEL JACOB
Gerente General

VARGAS MENDOZA KATIUSCA K
Contadora General

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	NOTA	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES	21	1.767.985,83	833.960,36
COSTO DE VENTAS	22	1.107.897,40	535.974,47
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		660.088,43	297.985,89
Gastos de Administración y Ventas	23	478.932,65	169.278,22
UTILIDAD OPERACIONAL		181.155,78	128.707,67
Otros Ingresos/Gastos	24	2.528,06	609,91
Otros Gastos no operacionales			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS		**178.627,72**	**128.097,76**
Menos:			
15% Participación trabajadores		26.794,16	19.214,66
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		43.238,83	8.600,40
Total		**70.032,99**	**27.815,06**
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**108.594,73**	**100.282,70**
RESERVA LEGAL			
Periddas Ganacias actuariales		**1.214,75**	-
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**109.809,48**	**100.282,70**

Ver notas a los estados financieros

BENZAQUEN ISRAEL JACOB
Gerente General

VARGAS MENDOZA KATIUSCA K
Contadora General

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C A
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**2.000,00**	**8.492,88**	**-**	**76.435,94**	**86.928,82**
Variaciones					
Resultado del Ejercicio				109.809,48	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**10.000,00**	**5.000,00**	**79.371,17**	**109.809,48**	**204.180,65**

Ver notas a los estados financieros

BENZAQUEN ISRAEL JACOB
Gerente General

VARGAS MENDOZA KATIUSCA K
Contadora General

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares americanos)

	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de Clientes	1.469.253,19
Pagado a proveedores y empleados	(1.713.425,51)
Costos financieros	(2.528,06)
Otros Ingresos	(70.032,99)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**(316.733,37)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adiciones netas propiedad y equipos	(11.476,07)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	***(11.476,07)***
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias o Equivalentes	197.050,46
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	***197.050,46***
CAJA Y EQUIVALENTES:	
Incremento neto durante el año	(131.158,98)
Saldo al inicio del año	160.719,32
Saldo al final del año	**29.560,34**

BENZAQUEN ISRAEL JACOB
Gerente General

VARGAS MENDOZA KATIUSCA K
Contadora General

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y Objeto Social

DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.: *Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 29 de Diciembre del 2016, Notaría Tercera del cantón Rumiñahui e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 09 de Enero del 2017.*

Objeto Social: *La Compañía tendrá como objetivo social único la venta al por mayor de relojes, joyas y bisutería. Esta actividad comprende las siguientes actividades: a) La compañía se dedicará a la importación, exportación, distribución y compra venta al por mayor y menor de relojes inteligentes, y monitores de actividad física, con sus respectivos repuestos, y sus accesorios, exhibidores de relojes bisutería, accesorios de cuero o sus similares, billeteras, carteras, cinturones, bolsos, mochilas, cosmetiqueras, estuches, gafas y cosméticos. Para cumplir con su objeto social la compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley, relacionado con el Objeto Social.*

Domicilio principal de la empresa: *Av. De los Shyris N36-188 y Av. Naciones Unidas, Quito - Ecuador*

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 19 de marzo de 2019 y posteriormente serán puestos, a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF PYMES vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

2.1 *Bases de preparación*

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultaneamente".	1de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepcion para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1de enero del 2016
NIF 10 NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1de enero del 2016
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los metodos aceptables de depreciación y amortizacion.	1de julio del 2016
NIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1de julio del 2016
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros, ademas, permite los cambios de los llamados "creditos propios"	1de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 – "Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

A partir del año 2018 entró en vigencia la aplicación de las NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Esta norma reemplaza a:
NIC 39 (parcialmente)
Versiones anteriores de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Esta norma reemplaza a:
NIC1
NIC 18
CINIIF 13
CINIIF 15
CINIIF 18
SIC 31.

NIIF 16 Arrendamientos.
Esta norma reemplaza a:
NIC17
CINIIF 4
SIC 15
SIC 27.

2.3 Moneda funcional y 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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" 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 y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar", y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. 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 las Obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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 comprometen 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos 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. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: 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. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".

(ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

(iii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos corrientes entregados por los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y los costos de compra, materia prima y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye 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 los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades 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 considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. 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 vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Número de años
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	12
Vehículos	6-8
Equipos de computación	5-7
Equipo	5

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 propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos y activos intangibles)

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

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido.

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.

(i) 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.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) 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. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
(ii)Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.
Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.
Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.
Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2018	2017
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	7.72	7.72
Tasa(s) esperada de incremento salarial c/p	3.00	3.00
Tasa(s) esperada de incremento salarial l/p	1.50	1.50
Tasa(s) de rotación	11.80	11.80

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos sean sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones 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 la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.15 Costos y Gastos.

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.

3.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo.

(ii) Riesgo de precios productos:

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios con proveedores locales y del exterior.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalente de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en caja:

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

- La cobranza es realizada por el departamento de cobranzas

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

al costo amortizado		2018		2017
Efectivo y Equivalentes		29.560,34		160.719,32
Cuentas por Cobrar		536.965,98		237.713,54
TOTAL		***566.526,32***		***398.432,86***
Préstamos		433,30		-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar		646.563,07		637.974,44
TOTAL		**646.996,37**		**637.974,44**

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales 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 evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

AUDITOR EXTERNO

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de la cuenta Efectivo y Equivalente es como sigue:

NOTA 5				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		**2018**		**2017**
Caja		3.000,00		1.066,02
Bancos Nacionales		26.560,34		159.653,30
TOTAL		**29.560,34**		**160.719,32**

* Corresponde al saldo:		**2018**		**2017**
BCO. PICHINCHA CTA. CTE. 2100150566		7.653,68		152.298,43
BCO. INTERNACIONAL CTA. CTE. 420624108		13.906,66		7.354,87
Colateral Banco del Pichincha		5.000,00		-
Total		***26.560,34***		***159.653,30***

6. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta Cuentas por Cobrar es como sigue:

Nota 6				
CUENTAS POR COBRAR				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		**2018**		**2017**
Cuentas por Cobrar Clientes		546.434,11		230.402,71
Préstamos a empleados		4.000,00		
Arriendo Pagado por Anticipado		2.650,00		4.800,00
Anticipo Pago a proveedores		274,89		2.510,83
Provisión para Cuentas Incobrables		(16.393,02)		-
TOTAL		**536.965,98**		**237.713,54**

* El Saldo de esta cuenta corresponde a:		**2018**		**2017**
CLIENTES VARIOS		546.434,11		230.402,71
Total		***546.434,11***		***230.402,71***

*** La previsión Cuentas Incobrables representa	3%	0,00%

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que se encuentran provisionados para cuentas incobrables, es el siguiente:

	2018	2017
Vencimientos menores a 3 meses	163.418.03	230.402.70
Vencimientos entre 3 meses y 6 meses	363.896.81	0.00
Vencimientos entre 6 y 12 meses	19.119.27	0.00
Vencimientos mayores a 12 meses	0.00	0.00
	546.434.11	**230.402.70**

7. *INVENTARIOS.*

Un resumen de la cuenta Inventarios es como sigue:

NOTA 7

INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Saldo al 31, diciembre de	2018	2017
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	439.824,78	331.533,56
Provision por valor neto de realización y otras pérdidas	-	(623,45)
TOTAL	**439.824,78**	**330.910,11**

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del año 2018 y 2017 corresponde a la toma física realizada el fin de año,

IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de la cuenta Impuestos y Otros Pagos Anticipados es como sigue:

NOTA 8

IMPUESTOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

Saldo al 31, diciembre de	2018	2017
Retenciones del Imp. a la Renta del ejercicio corriente	11.629,43	10.997,53
Retenciones ISD Recibidas	41.388,92	7.025,53
Activos por Impuestos Diferidos	1.214,75	-
TOTAL	**54.233,10**	**18.023,06**

El saldo de la cuenta crédito tributario, y Retenciones corresponde a los años 2018 y 2017.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

NOTA 9				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
INSTALACIONES		210,00		210,00
MUEBLES Y ENSERES		13.947,25		6.970,07
EQUIPO DE COMPUTACION		2.780,16		275,29
TOTAL		*16.937,41*		*7.455,36*
DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES				
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES		2.064,97		-
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPOS DE COMPUTACIÓN				-
TOTAL		*2.064,97*		-
ACTIVO NETO		*14.872,44*		*7.455,36*

Un desglose de esta cuenta es como sigue:

DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
ACTIVOS FUOS	**SALDO AL 31/12/2017**	***COMPRAS***	***VENTAS***	***BAJAS***	***AJUSTES***	**SALDO AL 31/12/2018**
INSTALACIONES	210,00	-				210,00
MUEBLES Y ENSERES	6.970,07	6.977,18				13.947,25
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	275,29	2.504,87				2.780,16
TOTAL ACTIVOS	**7.455,36**	**9.482,05**	-	-	-	**16.937,41**
DEPRECIACION ACUMULADA	**SALDO 31/12/2017**	**GASTO DEL AÑO**		**BAJAS**	**AJUSTES**	**SALDO 31/12/2018**
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS	-					
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-		2.064,97			2.064,97
DEPRECIACION ACUMULADA SISTEMA CONTABLE	-					
TOTAL	-	-	**2.064,97**	-		**2.064,97**
ACTIVOS TOTALES NETOS	**7.455,36**					**14.872,44**

AUDITOR EXTERNO

10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de la cuenta Otros Activos es como sigue:

NOTA 10				
ACTIVO INTAGLIBLE Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
SOFTWARE		2.576,00		-
TOTAL		2.576,00		-
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
AMORTIZACIÓN SOFTWARE		581,98		-
TOTAL		581,98		-
TOTAL		1.994,02		-

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

NOTA 11				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
Proveedores Mdte.TC Bco. Pichincha		433,30		-
TOTAL		433,30		

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

NOTA 12				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
PROVEEDORES NACIONALES		372,61		4.658,26
PROVEEDORES del EXTERIOR		529.107,38		492.812,92
TOTAL		529.479,99		497.471,18

13. ANTICIPO CLIENTES

Un resumen de la cuenta Anticipo Clientes es como sigue:

NOTA 13				
ANTICIPO CLIENTES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
ANTICIPO CLIENTES		519,80		
TOTAL		519,80		-

14. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta Otras Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

NOTA 14				
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		10.323,91		30.643,12
Impuesto a la Renta por Pagar		43.238,83		-
Impuesto a la Renta por Pagar x1 año		-		-
CON EL IESS		27.144,58		18.647,33
POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS		3.507,85		91.212,81
15% Participacion Trabajadores		26.794,16		-
TOTAL		111.009,33		140.503,26

BTG AUDITOR EXTERNO

15. *IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS*

Una conciliación entre el resultado de la empresa ***DISTRIBUIDORA YABIMODAS C.A.****, según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:*

			2018		2017
	Utilidad/Pérdida Contable		178.627,72		128.097,76
15%	Utilidades a empleados		26.794,16		19.214,66
	UTILIDAD GRAVABLE		151.833,56		108.883,10
	GASTOS NO DEDUCIBLES		20.212,87		37.235,06
	Otras partidas conciliatorias		-		-
	Ingresos Excentos		-		-
	BASE IMPONIBLE		172.046,43		146.118,16
22%	IMPUESTO RENTA CAUSADO		**43.011,61**		**32.145,99**
	Anticipo del Impuesto a la Renta.		-		5.931,51
	(-) Retenciones en la fuente que le realizaron el ejercicio Fiscal		-		5.360,37
	Saldo del anticipo pendiente de pago		-		1.717,48
	Saldo por pagar		-		**1.522,55**
	Resultado de la empresa		**108.821,95**		**76.737,10**

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 22% sobre las utilidades gravables.

(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.

Durante el año 2018, la Sociedad generó un anticipo de impuesto a la renta de US$ 5.931.51 y el impuesto a la renta causado del año 2018 fue de US $ 43.011.61 por lo que la Sociedad reconoció US $ 43.011.61 como impuesto a la renta del año.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2018 y son susceptibles de revisión.

16. *ASPECTOS TRIBUTARIOS:*

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Participación a 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:

			2018		2017
	Utilidad/Pérdida Contable		178.627,72		128.097,76
15%	Utilidades a empleados		26.794,16		19.214,66

17. *OTROS PASIVOS*

Un resumen de la cuenta Otros Pasivos es como sigue:

NOTA 17				
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO				
Saldo al 31, diciembre de		**2018**		**2017**
Remuneraciones por pagar Jacob Benzaquen		15.648,70		29.918,13
Remuneraciones por pagar Elias Benzaquen		78.432,57		-
Remuneraciones por pagar Pedro Cedeño		78.434,57		-
Ctas. x Pagar Socio		29.452,75		-
Otras Cuentas x Pagar		25.000,00		-
		226.968,59		29.918,13

18. *PROVISIONES LARGO PLAZO.*

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 18				
PROVISIONES LARGO PLAZO		**2018**		**2017**
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
JUBILACIÓN PATRONAL		2.134,00		-
DESAHUCIO		2.725,00		-
TOTAL		***4.859,00***		-

Remuneraciones al personal clave de la administración:

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son: Presidente, Gerencia Administrativa y Socio. Los costos anuales percibidos por los ejecutivos principales son de $ 180.000,00

19. PATRIMONIO

19.1 ***Capital Social***.- El capital social consiste de 10.000,00 participaciones de US $ 1,00 valor nominal unitario.

NOTA 19.1				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		**2018**		**2017**
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		10.000,00		2.000,00
TOTAL		***10.000,00***		***2.000,00***

19.2 ***Reserva Legal-*** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 19.2				
RESERVA LEGAL		**2018**		**2017**
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
RESERVA LEGAL		5.000,00		8.492,88
TOTAL		***5.000,00***		***8.492,88***

19.3 ***Reservas según PCGA anteriores***: Los saldos acreedores de las reservas de capital podrán ser utilizadas para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 19.3				
RESULTADOS ACUMULADOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		**2018**		**2017**
UTILIDADES ACUMULADAS		79.371,17		
TOTAL		***79.371,17***		-

19.4 ***Resultados del ejercicio***: corresponden a los resultados finales del año 2018.

NOTA 19.4				
/				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, diciembre de		2018		2017
RESULTADOS DEL EJERCICIO		109.809,48		76.435,94
TOTAL		*109.809,48*		*76.435,94*

20. *INGRESOS*

Los Ingresos de la Compañía han sido generados con clientes ubicados principalmente en las diferentes ciudades del país.

NOTA 20				
INGRESOS				
Saldo al 31, 12 de				
Un resumen de la cuenta es como sigue:		2018		2017
INGRESOS		1.767.985,83		833.960,36
TOTAL		*1.767.985,83*		*833.960,36*

21. *COSTOS*

Los Costos de la Compañía son:

NOTA 21				
COSTOS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:		2018		2017
COSTOS DE VENTAS		1.107.897,40		535.974,47
TOTAL		*1.107.897,40*		*535.974,47*

BIG AUDITOR EXTERNO

22. *GASTOS*

Los Gastos de administración y ventas de la Compañía son:

NOTA 22				
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		**2018**		**2017**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS		481.460,71		169.888,13
TOTAL		**481.460,71**		**169.888,13**

23. *GASTOS FINANCIEROS*

Los Gastos Financieros de la Compañía son:

NOTA 23				
GASTOS FINANCIEROS				
Un resumen de la cuenta es como sigue:				
Saldo al 31, 12 de		**2018**		**2017**
GASTOS FINANCIEROS		2.528,06		609,91
TOTAL		**2.528,06**		**609,91**

24. CONTINGENCIAS

Al cierre de nuestro proceso de Auditoría no se registran contingencias.

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

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (22 abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.