

CAPITALSTORE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2018

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CAPITALSTORE S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2
Estado de Situación Financiera	3 – 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 16

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	CAPITALSTORE S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CAPITALSTORE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CAPITALSTORE S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CAPITALSTORE S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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 CAPITALSTORE S.A. 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 de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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 negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

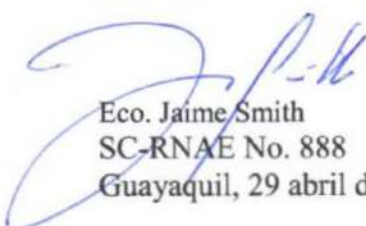
Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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.

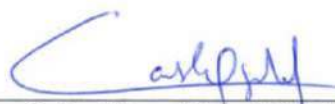


Eco. Jaime Smith
SC-RNAE No. 888
Guayaquil, 29 abril del 2018

CAPITALSTORE S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y bancos	3	169
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4 -6	800
Cuentas por cobrar accionista		<u>800</u>
Total activos corrientes		<u>1,769</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades de inversión	5	5,192
Total activos no corrientes		5,192
TOTAL ACTIVO		<u>6,960</u>



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



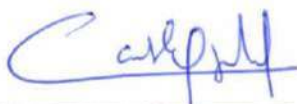
CPA. Miguel Canessa
Contador

Ver notas a los estados financieros

CAPITALSTORE S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	799
Cuentas por pagar no relacionadas	6	<u>1,062</u>
Total pasivos corrientes		1,861
PATRIMONIO:		
Capital social	8	800
Reservas		
Ganancia neta del ejercicio		<u>4,299</u>
Total patrimonio		5,099
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,960</u>



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



CPA Miguel Cansá
Contador

Ver notas a los estados financieros

CAPITALSTORE S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		
Ganancia en inversión	9	4,393
Contribuciones e impuestos	10	72
Gastos financieros	10	21
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4,299
Gasto por impuesto a la renta corriente	7	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>4,299</u>



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



CPA Miguel Canesa
Contador

Ver notas a los estados financieros

CAPITALSTORE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas				Resultados del año		Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otras reservas	Resultados del año	Total resultados acumulados	
Saldos Iniciales	800	-	-	-	-	-	800
Unidad del año 2018	-	-	-	-	4,299	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	-	-	-	4,299	-	5,099


Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General


CPA. Mónica Anesa
Contador

Ver notas a los estados financieros

CAPITALSTORE S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2018

FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTO	4,299
(Aumento) Disminución Cuentas por cobrar	(800)
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar accionista	(800)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	799
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar relacionadas	1,062
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	4,560

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Rendimientos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(5,192)
--	---------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

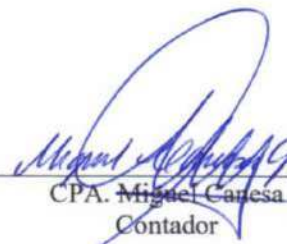
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	800
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	169

EFFECTIVO Y BANCOS:

Saldos al comienzo del año	-
SALDOS AL FIN DEL AÑO	169



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



CPA. Miguel Carresa
Contador

Ver notas a los estados financieros

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CAPITALSTORE S.A., Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 29 de agosto de 2018; e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre de 2018; con un capital social de Ochocientos Dólares de Estados Unidos de Norte América; con un plazo de vida de 90 años; su actividad principal es tenedora de acciones; su Registro único de Contribuyente es N° 0993127582001

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. Rodrigo Chávez, Centro Empresarial Colón, Empresarial 5, tercer piso, Guayaquil, Ecuador.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

2.2. Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

2.4. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos que la Compañía mantiene en caja e instituciones financieras locales.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.5. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.5.1. Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 25%.

2.5.2. 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.

Al registrar los valores pagados por los clientes, estando la actividad gravada como tal se indica en el artículo 52 de la Ley de Régimen Tributario Interno se cobrará el valor al impuesto al valor agregado y declarado conforme a la normativa tributaria vigente.

2.6. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.7. Patrimonio

2.7.1. Capital social. - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- 2.7.2. **Reserva legal.** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.
- 2.7.3. **Reserva facultativa.** - Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.
- 2.7.4. **Resultados acumulados - Adopción por primera vez de las NIIF.** - En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá:
- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
 - Utilizado en absorber pérdidas
 - Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.
- 2.7.5. **Distribución de dividendos.** - La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.8. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador.

2.9. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. 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 período más cercano en el que se conocen.

2.10. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11. Activos financieros

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su Sección 11, han establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda medidos al costo amortizado e instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

2.11.1. Método de la tasa de interés efectiva. - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.11.2. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. - El efectivo y bancos, es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

2.11.3. Activos financieros al costo amortizado. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar el activo financiero. Se incluyen en el activo corriente. Los activos financieros incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se tenga control alguno. El reconocimiento inicial es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

2.12. Pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, la Norma Internacional de Información Financiera para

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su sección 11, ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por los pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a su valor razonable a través de resultados.

Los otros pasivos financieros como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del período correspondiente.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, se utiliza el valor nominal como medición final.

2.13. Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.14. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.15. Inversión en subsidiaria

La Compañía después del reconocimiento inicial y de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10, mide su inversión al costo en el estado financiero individual de la Compañía Invesfactoring S.A.

3. BANCOS

Un resumen del efectivo en bancos es como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>
	<u>2018</u>
Banco - Banco de la Producción S.A Produbanco	169
Total	<u>169</u>

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	...Diciembre 31... 2018
<u>Cuentas por cobrar</u>	
Relacionada	<u>800</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	
Accionistas	<u>800</u>
Total	<u>1,600</u>

La cuenta por cobrar relacionada corresponde a un préstamo realizado a la compañía Asesoría Integral EMASESOR.

5. INVERSIÓN EN ACCIONES

Un resumen de las inversiones en acciones es como sigue:

	... Diciembre 31... 2018
Invesfactoring S.A. - Acciones	799
Invesfactoring S.A. - valor patrimonial proporcional	<u>4,393</u>
Total	<u>5,192</u>

En el 29 de noviembre de 2018, las acciones de la compañía Invesfactoring S.A., la cual fue constituida el 24 de marzo del 2017 y posee un capital social de 800 dólares americanos.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	...Diciembre 31... 2018
<u>Activo corriente:</u>	
<u>Cuentas por cobrar a relacionados</u>	
Asesoría Integral Emasesor S.A.	800
Blanca Minuche	1
Carlos Egas	<u>799</u>
Total cuentas por pagar a compañías relacionadas corrientes	<u>1,600</u>

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía utilizó los valores recibidos de la relacionada para actividades del giro del negocio.

Pasivo corriente:

Pasivos financieros:

Cuentas por pagar compañías relacionadas:

Invesfactoring S.A.	799
Casa de Valores Smartcapital S.A.	1,000
Profarmcorp S.A.	62

Total cuentas por pagar a compañías

Relacionada corriente 1,861

Valores corresponden a gastos incurridos a nombre de la Compañía y fueron pagados por las compañías relacionadas, cargándose a las cuentas de los relacionados el pasivo pendiente de pago por parte de Capitalstore.S.A.

7. IMPUESTOS

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente: Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre 31...
	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	4,299
<u>Diferencias Permanentes</u>	
Dividendos exentos y efectos por métodos de participación (valor patrimonial proporcional) (a)	4,393
Utilidad gravable	-
Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes	93
(a) El ingreso obtenido por la compañía se encuentra exento conforme a lo establecido en la normativa ecuatoriana.	

8. PATRIMONIO

Capital social:

Representan 800 acciones autorizadas y suscritas emitidas al valor nominal de US\$.1,00 cada una.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva legal:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía aun no constituye la reserva legal.

9. INGRESOS

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos no corrientes de la compañía:

	<u>...Diciembre 31... 2018</u>
Valor Patrimonial Proporcional en Invesfactoring S.A	4,393
Total	<u>4,393</u>

El ingreso es una inversión en acciones que posee la Compañía en Invesfactoring S.A., la cual corresponde al ajuste acumulado por aplicación del método de la participación (Valor Patrimonial Proporcional), se registra dicho ingreso dado el control e influencias significativas que se posee en dicha compañía.

10. GASTOS POR NATURALEZA

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

	<u>...Diciembre 31... 2018</u>
Gastos generales	<u>93</u>
Total	<u>93</u>

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>...Diciembre 31... 2018</u>
Impuestos y contribuciones	72
Servicios bancarios	<u>21</u>
Total	<u>93</u>

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en marzo 3 del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de CAPITALSTORE S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
