

TOGEN C. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

INDICE

Notas explicativas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	TOGEN C. A.
US \$	-	Dólares Estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la Renta

TOGEN C. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 30 de Marzo del 1984 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil N° 18876 el 05 de Octubre del 2000 con la denominación de **TOGEN C. A.**, con un plazo de duración de 100 años, un capital de US\$1000.

Su objetivo social es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante legal de la Compañía en la fecha 19 de Marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Las presentes políticas contables fueron establecidas por la administración cumpliendo con los requerimientos de los organismos de control, pese a que en los Estados Financieros no reflejan movimiento en ciertas partidas contables.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de **TOGEN C. A.** están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos

TOGEN C. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y Pasivos Financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a largo plazo, a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "otros activos financieros". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros, a largo plazo, 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 financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2018 y del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras. 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 contados desde la fecha del estado financiero.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas, y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 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 compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

2.4.3 Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

a) **Prestamos 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 las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por Cobrar Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta 90 días y no devengan interés) menos la provisión por deterioro.
- **Cuentas por Cobrar a Compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo y pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Dichos saldos se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se estiman recuperar hasta 360 días y no generan interés)
- **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo hasta 90 días.

b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de su categoría:

- **Cuentas por Pagar a proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadoras hasta 90 días
- **Cuentas por pagar a Compañías relacionadas:** Corresponden a saldos por pagar por préstamos para compras de inventarios y capital de trabajo, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- **Otras cuentas por pagar:** Corresponde a saldos por pagar por adquisiciones de bienes y servicios de operación. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.5. Activo Fijo –

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

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

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6. Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% en el periodo 2018 de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.1% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

TOGEN C. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.8. Reconocimiento de ingresos –

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

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

2.9. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios

En la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

4.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

TOGEN C. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Corriente
Activos	
Efectivo y Equivalentes de efectivo	<u>424,853</u>
Activos Financieros	
Cuentas por Cobrar - Clientes	189,997
Cuentas por Cobrar - Compañías Relacionadas	7,589,859
Cuentas por Cobrar - Otras	<u>20,761</u>
Total Activos	<u><u>8,226,411</u></u>

	Corriente
Pasivos Financieros	
Cuentas por Pagar - Proveedores	518,534
Cuentas por Pagar - Compañías Relacionadas	18,133,886
Cuentas por Pagar - Otras	<u>5,287,792</u>
Total Pasivos	<u><u>23,940,212</u></u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018
Caja y Bancos	<u><u>424,853</u></u>

7.- INVENTARIOS

Corresponden a las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio a la empresa el periodo de rotación de los inventarios no excede de 90 días. La Compañía no mantiene garantía sobre estos saldos.

Composición:

	2018
Inventarios	<u><u>14,755,794</u></u>

8.- COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (costo de ventas, administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes

TOGEN C. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018	Costo de ventas	Gastos Operacionales	Total
Costo de mercadería	19.741.280	-	19.741.280
Provisión cuentas incobrables	-	28.268	28.268
Depreciaciones	-	1.296	1.296
Suministros y Materiales	-	21.078	21.078
Mantenimiento y Reparaciones	-	14.863	14.863
Seguros y Reaseguros	-	44.367	44.367
Impuestos y contribuciones	-	111	111
Arrendamientos Operativos	-	35.000	35.000
IVA cargado al gasto	-	23.775	23.775
Servicios Públicos	-	15.960	15.960
Otros Gastos	-	227.076	227.076
	<u>19.741.280</u>	<u>411.794</u>	<u>20.153.074</u>

9.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 comprende 1.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal USD \$1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	NÚMERO DE ACCIONES	VALOR NOMINAL
SOYODA S.A.	\$ 500.00	500	\$ 1.00
ZHI LIANG YIN	\$ 500.00	500	\$ 1.00
TOTAL	\$ 1.000.00	1.000	

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para prescribir esta información.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

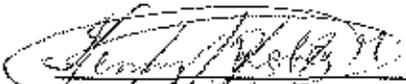
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

TOGEN C. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)



Ing. Zhi Chang Yin
GERENTE GENERAL

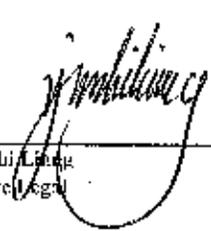


Lda. CPA Jenny Robles Maldonado
CONTADOR GENERAL

FOGEN C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Bancos	434.853	-
Cuentas por Cobrar	7.763.290	-
Inventario	14.755.794	-
Impuestos Corrientes	1.241.534	484
Activos pagados por anticipados	35.885	-
Total Activos Corrientes	24.231.356	484
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Vehículos	5.000	5.000
Muebles y Enseres	7.155	-
Depreciación acumulada	-1.296	-
Activos por Impuestos Diferidos	120.635	120.635
Otros Activos NO Corrientes		
Total activos No Corrientes	134.494	128.635
TOTAL	24.365.849	129.119

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

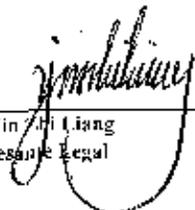

 Ing. Yin Zhi Lin
 Representante Legal

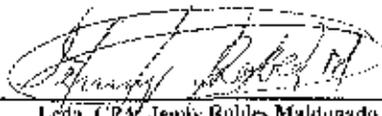

 Leda C.A. Jenny Robles Maldonado
 Contador General

TOGEN C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31/12/2018	31/12/2017
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	18.887.057	7.734
Impuestos	59.881	20
Otros pasivos	33.809	-
Total pasivos corrientes	18.980.747	7.754
PASIVO NO CORRIENTE:		
Obligaciones con Instituciones a largo plazo	5.084.092	-
Total pasivos no corrientes	5.084.092	-
TOTAL PASIVOS	24.064.839	7.754
PATRIMONIO		
Capital Social	1.000	1.000
Aportes de socios para futuras capitalizaciones	120.110	120.110
Otras reservas		
Resultados Acumulados	257	194
Utilidad /Pérdida del Ejercicio	179,674	60
TOTAL PATRIMONIO	301.011	131.364
TOTAL	24.365.849	129.119

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Yin Chi Liang
 Representante Legal

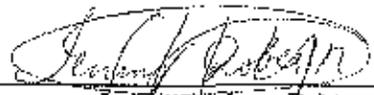

 Leda, CPA Jenly Robles Maldonado
 Contador General

LOGEN C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ventas netas	20,296,166
Otros Ingresos	96,132
Costo de Venta	<u>-19,741,280</u>
Margen bruto	651,318
Gastos operacionales	<u>-411,794</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	239,525
Gasto por Impuesto a la Renta	59,881
Utilidad del Ejercicio	<u>179,644</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Yin Zhi Liang
Representante Legal


Licda. CPA Jenny Robles
Contador General