



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs (02) 2416387 – 0987484625 , P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EJERCICIO ECONÓMICO 2017

IMPORTADORA, EXPORTADORA
Y COMERCIALIZADORA
D&BOND C.A.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS OJQUES Telf: (02) 2416387 - 9987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

INDICE

Opinión sobre los estados financieros 2017
Estados financieros 2017
Políticas contables 2017
Notas a los estados financieros 2017



CONSULTORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
**IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA
D&BOND C.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA D&BOND C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron revisados por otros auditores, quienes emitieron una opinión no modificada, con fecha 23 de marzo de 2017.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales; la situación financiera de IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA D&BOND C.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NIIF aceptadas en el Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del auditor, en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA D&BOND C.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



CONTADOR PÚBLICO

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2418387 – 0917484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA D&BOND C.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento, excepto si la Gerencia tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA D&BOND C.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se considerarán materiales si, individualmente o de forma agregada, puede proveerse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, y que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- 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 de la Compañía, del principio contable de empresa en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA D&BOND C.A., para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se



CONTADORES PÚBLICOS

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el control de los estados financieros separados, incluida la información revelada y, si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Aspectos de énfasis

Sin afectar nuestra opinión y como se mencionada en la nota 22 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2017, advertimos que las operaciones de la Compañía están concentradas en la compra de inventarios a su compañía relacionada HILACRIL S.A., dicha compra representa el 90,67% (2016) y 70,35% (2017), del total de inventario; por lo que los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Párrafo de cumplimiento tributario

Sin afectar nuestra opinión, advertimos que por efectos de que, hasta la presente fecha, el SRI no ha publicado los anexos para el ICT 2017, no podemos emitir alguna opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias; sin embargo, mediante pruebas globales de muestreo, se denota el cumplimiento razonable de sus obligaciones tributarias.

El Informe de cumplimiento tributario por el año 2017, se emitirá por separado.

Quito, Marzo 16 de 2018

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867

SC-RNAE-No.316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR.

D & BOND C.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

		2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	(NOTA 5)	50.603,25	5.886,10
CLIENTES	(NOTA 6)	215.722,77	167.635,81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 7)	548.185,11	549.822,57
INVENTARIOS	(NOTA 8)	828.778,20	521.706,81
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1'643.289,33	1'245.051,29
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
OTROS ACTIVOS	(NOTA 9)	924.198,36	989.613,13
TOTAL ACTIVO	(NOTA 11)	2'765.636,60	2.740.242,26
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 13)	620.234,34	172.146,03
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB	(NOTA 12)	172.791,16	209.057,75
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 14)	403.550,84	26.320,95
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1'196.576,34	407.524,73
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR L. PLAZO	(NOTA 15)	831.382,13	1'341.869,83
TOTAL PASIVOS		2'027.958,47	1'749.394,56
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	730.000,00	730.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	14.756,00	13.276,90
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		(71.615,53)	(84.927,44)
RESULTADOS ADOPCION NIIF		(87.012,81)	(87.012,81)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		143.377,87	404.720,04
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		8.172,60	14.791,01
TOTAL PATRIMONIO		737.678,13	990.847,70
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2'765.636,60	2.740.242,26

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Eduardo Dávila Bond
Gerente General


Ing. Mónica Vega G.
Contadora General



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

D & BOND C.A.

**ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	2017	2016
VENTAS	3'484.157,91	3'199.322,24
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(1'793.983,89)</u>	<u>(1'661.069,86)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1'690.174,02	1'518.252,36
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(594.816,86)	(499.680,90)
VENTAS	(1'083.633,93)	(1'093.333,31)
FINANCIEROS y OTROS	<u>(22.340,53)</u>	<u>(32.766,20)</u>
TOTAL GASTOS	(1'700.791,32)	(1'625.780,41)
(PÉRDIDA) UTIL. OPERACIONAL	(10.617,30)	(107.528,05)
OTROS INGRESOS	<u>18.789,90</u>	<u>166.085,61</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	8.172,60	58.557,56
PARTICIPACION TRABAJADORES	(6.960,19)	(8.783,63)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(31.268,45)	(40.642,31)
INGRESO X IMPUESTO DIFERIDO	<u>0,00</u>	<u>5.659,39</u>
(PÉRDIDA) OPERAC. CONTINUADAS	<u>8.172,60</u>	<u>14.791,01</u>
(PÉRDIDA) OPERAC. CONTINUADAS	8.172,60	14.791,01
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>8.172,60</u>	<u>14.791,01</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Eduardo Davila Bond
Gerente General


Ing. Mónica Vega G.
Contadora General



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416367 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

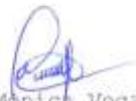
D & BOND C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y
2016**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/2016	<u>730.000,00</u>	730.000,00
SALDO AL 31/12/2017 =====>		
 RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/2016	13.276,90	
ASIGNACION DE UTILIDAD 2016	<u>1.479,10</u>	
SALDO AL 31/12/2017 =====>		14.756,00
 RESULTADOS NIIF 1RA VEZ		
SALDO AL 31/12/2016	<u>(87.012,81)</u>	
SALDO AL 31/12/2017 =====>		(87.012,81)
 RESULTADOS ACUMULADOS		
SALDO AL 31/12/2016	(109.429,11)	
UTILIDAD NETA 2016	<u>37.813,58</u>	
SALDO AL 31/12/2017 =====>		(71.615,53)
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
SALDO AL 31/12/2016		
SUPERAV. REVALUAC.PPE	403.331,34	
ORI. JUBILACION PATRONAL	1.388,70	
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES 2017	<u>(261.342,17)</u>	
SALDO AL 31/12/2017 =====>		143.377,87
 UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		
		<u>8.172,60</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>737.678,13</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Eduardo Dávila Bond
Gerente General


Ing. Mónica Vega G.
Contadora General



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 098748425, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

D & BOND C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION:	2017	2016
RECIBIDO DE CLIENTES	3.436.070,95	3.400.818,53
PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3.000.322,02)	(3.516.754,77)
GASTOS FINANCIEROS	(22.340,53)	
OTROS INGRESOS / (GASTOS)	18.789,90	(139.813,15)
DISTRIBUCIÓN UTILIDADES		
EFFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES	<u>432.198,30</u>	<u>(255.749,39)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE INVERSION:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	(38.691,15)	(144.375,85)
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS	298.413,93	
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>257.722,78</u>	<u>(144.375,85)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT. DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO (DISMINUC) PRESTAMOS ACCIONISTAS	(805.125,85)	496.218,96
DISMINUCIÓN PRESTAMOS BANCARIOS	159.921,92	(116.889,34)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>(645.203,93)</u>	<u>379.329,62</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO	44.717,15	(20.795,62)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	5.886,10	26.681,72
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>50.603,25</u>	<u>5.886,10</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES:		
- AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(30.056,04)	58.557,56
DEPRECIACIONES	26.723,62	68.254,00
PROVISIONES LABORALES	0,00	68.849,58
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
DISMINUCIÓN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(48.088,96)	41.334,77
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.637,46	0,00
DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS	(307.071,39)	417.461,78
DISMINUCION OTRAS CTAS POR PAGAR	377.229,89	(58.557,56)
INCREMENTO PROVEEDORES	448.086,31	(853.038,22)
DISMINUCIÓN PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTR.	(36.266,59)	1.388,70
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	<u>432.198,30</u>	<u>(255.749,39)</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Eduardo Dávila Bond
Gerente General


Ing. Mónica Vega G.
Contadora General



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

D&BOND C. A.

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2017, expresados en USD

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde julio de 1997 y su objeto social principal consiste en comprar, importar, exportar y comercializar prendas de vestir y accesorios. Para el cumplimiento de su objeto social, la empresa está facultada para realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales o agencias dentro o fuera del país, previa resolución de la junta general y observando lo dispuesto en la Ley de Compañías. En el año 2017, tenía puntos de ventas en Quito, Guayaquil e Ibarra.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, la compañía tuvo un promedio anual de 43 empleados. Las remuneraciones estuvieron distribuidas de la siguiente manera:

Remuneraciones:	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	347,025	287,999
Beneficios Sociales Año	51,401	39,092
Fondos de Reserva	43,887	22,797

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se indican los principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Tal como lo requiere la norma internacional de información financiera 1: primera adopción (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas en el cumplimiento de las referidas en las normas internacionales, inclusive se requiere el uso de ciertas estimaciones contables y exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0037494625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

Autorización de publicación los estados financieros

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de Accionistas de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Comprensibilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia

Debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios, por el efecto de la influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0967404625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Fiabilidad

La información es fiable, cuando está libre de error significativo y sesgo y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

Esencia sobre la forma

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia

Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

Comparabilidad

Para que los usuarios puedan comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, e identificar las tendencias de su situación financiera y rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la empresa, a través del tiempo para esa empresa y también de una forma uniforme entre empresas. Además, los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2418387 - 0987484825, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Oportunidad

La oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.

Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre costo y beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla, la evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

Situación financiera

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen como sigue:

- (a) Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- (b) Un pasivo es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- (c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento.

Presentación de conjunto completo de estados financieros

La compañía presentará hasta el día 30 de marzo del año siguiente, el conjunto completo de estados financieros que incluirá lo siguiente:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs (02) 2411387 - 0967404625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- a) Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa, con el reconocimiento de los grupos generales como:
 - ACTIVO
 - PASIVO
 - PATRIMONIO
- b) Un estado de resultado global para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo las partidas reconocidas al determinar el resultado.
- c) El estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa, sobre movimientos de las cuentas de los propietarios.
- d) El Estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa bajo el método directo, de acuerdo a lo sugerido por las NIIF.
- e) Las Notas a los estados financieros con explicaciones adicionales de la conformación de los diferentes rubros.

3.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Los estados financieros adjuntos se han preparado de acuerdo con las NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías; se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Accionistas en la junta general.

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de activos de aplicación obligatoria.

En la nota 4, Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen los aplicados en la preparación de los estados financieros de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros correspondientes al año 2016, fueron aprobados por la junta general de Accionistas celebrada el 17 de marzo de 2017, los cuales fueron elaborados de acuerdo a Normas NIIF y NIC.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 998748425, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

Esta nueva normativa supone variaciones como:

Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, la cual es ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 4.e).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.
3. Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados, (ver Nota 4.k)

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS ESPECÍFICAS

a) PROPIEDAD Y EQUIPO

Como política contable, el reconocimiento inicial es al costo de adquisición y posteriormente se medirán al:

1. El Costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor; o
2. Valor revaluado menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor. Asimismo, se considerará la estimación de los eventuales costos de desmantelamiento y restauración o rehabilitación medioambiental derivados de los activos, cuando tengan dicha consecuencia al final de su vida útil.

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta sobre



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUDUES Telf: (02) 2416367 - 0987494625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

el costo de adquisición de los activos menos el valor residual, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 4 y 45 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	45 años
Equipos de computación	4 años
Muebles y equipo de oficina	10 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducirían el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustarían los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

b) MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedad, planta y equipos vayan a fluir a la compañía y el costo pueda determinarse en forma fiable. El resto de gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del ejercicio en que se incurren.

c) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, materiales, productos en proceso, accesorios, productos terminados se han determinado sobre la base del método promedio, los cuales no exceden el valor de mercado. El costo de producción y ventas se determina sobre la base del método del inventario permanente. Al cierre del ejercicio los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor; es decir, al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

d) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado. Se establece una provisión para



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416367 - 0987484625. P.O. BOX 17-21-1154, QUITO - ECUADOR

pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz a de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo a con los términos originales de las cuentas a cobrar.

e) PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor; si existiesen tales indicios, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico de PPE. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

f) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, dicha participación se registra con cargo resultados corrientes, como parte de los gastos.

g) GASTOS ANTICIPADOS

Los seguros pagados por anticipado que amparan los bienes de la empresa contra posibles siniestros, son aplicados a resultados, en función de las fechas de su devengamiento y mientras no termine el plazo, se prevé un beneficio futuro.

h) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, después de la deducción de la participación a los empleados, en el 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias del año



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - (08) 7484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Además, como política de la Administración, el pago de impuesto a la renta de los gastos no deducibles, no se registran contablemente.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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 y de los costos y gastos deducibles; 0.4% de ingresos gravables y 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.

Durante el ejercicio 2017, la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado como anticipo de impuesto a la renta, siendo que es mayor al valor calculado sobre los resultados del periodo corriente.



1) CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Se refieren las obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

j) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

k) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo. Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido: la compañía al 31 de diciembre tiene provisionado USD 49,740.64 (2016) y USD 56,697.02 (2017), por

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Tels: (02) 2491387 - 098746425, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

jubilación patronal y por bonificación de desahucio USD 16,398.66 (2016) y USD 17,507.37 (2017), en concordancia con la legislación tributaria se registra al gasto corriente todos los pagos ocurridos en el ejercicio corriente; los cálculos actuariales de jubilación han sido efectuados por Logaritmo Cia Ltda, bajo el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, con las siguientes tasas referenciales:

De rotación	2.22%
De tasa de descuento	8.34%
De incremento salarial	3.97%
Remuneración básica unificada	USD 375.00

l) PROVISIONES

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El gasto por vacaciones se registra al gasto corriente sobre la base devengada; la décimo tercera y cuarta remuneración se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

m) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La medición de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y/o prestación de servicios, incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía y se reconocen cuando se entregan los bienes y se cambia la propiedad; incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o prestación de servicios.

n) RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

o) HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

p) GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- Política de calidad: Para garantizar la calidad de los productos que la empresa vende, cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con estándares de ética, normas de general aceptación.
- Política de ventas: Los productos comercializados, se encuentran regularizados por el mercado interno, lo cual expone a la Compañía, la reducción de sus márgenes de ganancia.
- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de incendio, robo y otros riesgos conexos.

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-31-1134, QUITO - ECUADOR

- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento interno de trabajo aprobado en noviembre/2009 y el reglamento de seguridad y salud ocupacional está aprobado en septiembre/2017.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, no existen restricciones sobre su disponibilidad; los saldos al cierre del presente ejercicio fueron de:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja chica y fondos especiales	5,886.10	15,329.30
Cuentas corrientes bancos	0.00	35,273.95
Suman	<u>5,886.10</u>	<u>50,603.25</u>

6.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

En este rubro, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de sus servicios y que a la fecha de cierre del ejercicio estaban por cobrarse, a saber:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
CLIENTES VARIOS	134,632.97	139,819.83
Clientes con Tarjetas Cred.	34,154.60	75,902.94
(Provisión Ctas Incobrables)	<u>(1,151.76)</u>	<u>0.00</u>
Suman	<u>167,635.81</u>	<u>215,722.77</u>

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Préstamos empleados *1	65,843.76	19,054.23
Impuestos anticipados y retenidos *	111,735.64	184,975.53
Anticipos a Proveedores B/S **	312,110.62	333,505.15
IVA compras	60,132.55	10,650.20
Total General	<u>549,822.57</u>	<u>548,185.11</u>

- * referidos a impuestos a la renta que son liquidados anualmente.

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Torre (B2) 2416387 - 008748625. P.O.BOX 17-25-1134, QUITO - ECUADOR.

- ** Estas otras cuentas por cobrar, se refieren a los saldos pendientes de cobro o liquidación, al cierre del periodo que se informa y que en los meses siguientes se van a liquidar.
- *1 Sobre estas cuentas por cobrar, se han efectuado cálculos de interés, toda vez que representan préstamos que la Gerencia ha concedido y que son liquidados en los siguientes meses.

8.- INVENTARIOS: corresponde a las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventarios sacos	268,711.61	341,802.75
Inventarios chales	95,192.62	138,753.21
Mercaderías en tránsito *	0.00	65,339.72
Inventarios mercaderías	<u>157,802.58</u>	<u>282,882.52</u>
Total	<u>521,706.81</u>	<u>828,778.20</u>

Al cierre del ejercicio han sido valorados al costo o valor neto de realización, el menor; sus saldos al cierre de cada ejercicio económico.

- * Referido al trámite de reclamo de un siniestro sobre la mercadería importada y que la aseguradora está efectuando el proceso respectivo.

Debido a que fuimos contratados en fecha posterior al cierre del ejercicio económico de 2017, no pudimos estar presentes en la toma física de los inventarios, para observar las cantidades físicas de mercaderías disponibles para la venta; sin embargo, se pudo utilizar otros procedimientos alternativos de auditoría, para establecer la razonabilidad de los inventarios finales, los cuales tienen su incidencia en la determinación del costo de ventas final.

9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, se resume como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Terrenos histórico	199,843.25	199,843.25
Terrenos revalorización	252,818.15	252,818.15
Edificios	265,049.34	265,049.34
Incremento (Disminución)	0.00	0.00
Suma parcial	<u>265,049.34</u>	<u>265,049.34</u>
Instalaciones eléctricas	10,258.18	10,258.18
Incremento (Disminución)	0.00	0.00
Suma parcial	<u>10,258.18</u>	<u>10,258.18</u>
Muebles y enseres	267,573.62	268,603.28

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Tel: (02) 2418387 - 098746625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Aumento (disminución)	<u>1,029.66</u>	<u>(21,472.58)</u>
Suma parcial	268,603.28	247,130.70
Equipos de Computación	88,442.95	88,311.92
Disminución	<u>(131.03)</u>	<u>(17,218.57)</u>
Suma parcial	88,311.92	71,093.35
Equipos Oficina	45,775.18	45,775.18
Aumento neto	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Suma parcial	45,775.18	45,775.18
Subtotal general parciales	<u>1'130,659.30</u>	<u>1'091,968.15</u>
Depreciación Acumulada	<u>(141,046.17)</u>	<u>(167,769.79)</u>
Total propiedad, planta y equipo	<u>989,613.13</u>	<u>924,198.36</u>

La depreciación cargada a resultados del periodo 2017, registra un valor de USD 26,723.62 y USD 37,667.98 (2016), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 4a).

10.-SEGUROS CONTRATADOS

En este rubro se refiere a la contratación de seguros con la compañía de Liberty SEGUROS S.A., en el año, cubren los siguientes ramos (entre otros), suma asegurada y fecha de vencimiento:

<u>Ramo</u>	<u>Suma Asegurada</u>	<u>Vencimiento</u>
	<u>2017</u>	
Transporte abierto	100,000	10/dic/2018
Multirisgo industrial	128,586	10/dic/2018
Robo	60,000	10/dic/2018
Incendio y líneas aliadas	646,000	10/dic/2018

11.- OTROS ACTIVOS: ARRIENDOS ANTICIPADOS DE LARGO PLAZO, se resumen de la siguiente manera:

<u>detalle</u>		<u>Vencimiento</u>
Concesiones Uso Comercial *	31/dic/2016	75,459.70
Consumo	2017	(31,524.60)
Concesión Rose Pistol *	31/dic/2016	27,096.33
Consumo	2017	(7,768.44)
Publicidad y propaganda **	31/dic/2016	131,870.00
Consumo	2017	(35,837.00)
Mat. Decoración y remodelac.*1	31/dic/2016	139,110.98
Nuevas adquisiciones	2017	55,151.27
Amortización Acumulada	31/dic/2016	<u>(155,409.33)</u>
Saldo final		<u>198,148.91</u>

* **ARRIENDOS ANTICIPADOS DE LARGO PLAZO**, se refiere a valores entregados como parte de los contratos de concesión de uso comercial en centros comerciales, se amortizan hasta por el lapso de tiempo que dura el contrato; se resume como sigue:

vence

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2410387 - 098748625. P.O BOX 17-21-1134. QUITO - ECUADOR

a. Miraflores, Corp. La favorita, Cuenca	15/sep/2018
b. MegaMaxi, Corp. La Favorita, Quito	31/jul/2021
c. Centro Com.El Condado, Quito	30/nov/2018
d. Scala Shopping, Quito	7/dic/2022
e. San Francisco, Quito	30/oct/2020
f. Centro Com. Quicentro, Quito	31/ene/2021
g. Mall El Jardín, Quito	31/dic/2019
h. Centro Com. Quicentro Sur, Quito	31/jul/2018
i. Centro Com. San Luis, Quito	renovación anual
j. Mall del Río, Cuenca	15/sept/2018
k. Centro Com. El Bosque, Quito	renovación anual

En cada caso existe contrato de concesión de uso comercial, de un local para el comercio de prendas de vestir. En dicho contrato se determinan las cláusulas a las cuales se someten las partes contratantes.

- ** Se refiere a valores invertidos en la adquisición de bienes y servicios para publicidad de los productos
- *1 Referidos a adquisición de materiales de decoración utilizados en los puntos de venta

12.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
IESS por pagar, aportes	6,639.92	6,285.61
IESS por pagar, Préstamos	2,369.16	2,390.78
Beneficios Sociales (dt,dc)	3,874.20	2,097.42
Fondos de Reserva	1,154.95	901.61
Sueldos por pagar personal	10,527.35	16,110.71
Bonificaciones a pagar	5,286.00	0.00
Retención en la fuente Impto Rta	17,545.03	25,705.87
Retención en la fuente IVA	.00	0.00
Prov. Jubilación patronal *1	49,740.64	56,697.02
Desahucio	16,398.66	17,507.37
IVA en ventas	43,883.03	.00
Participación Trabajadores	8,783.64	6,960.19
Gastos a pagar	2,212.86	6,866.13
Impuesto Renta Cia *2	40,642.31	31,268.45
Total General	<u>209,057.75</u>	<u>172,791.16</u>

*1 De acuerdo al cálculo actuarial efectuado al cierre del ejercicio.

*2 Valor compensado con los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en la fuente.

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 098748825, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

13.- PROVEEDORES COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre, corresponde a Cuentas por Pagar a Proveedores nacionales y del exterior por USD 172,146.03 (2016) y USD 620,234.34 (2017), de lo cual se puede enunciar a los principales proveedores:

HILACRIL S.A.	295,867.87
IMPORT GREEN ECUADOR	235,983.12
Otros proveedores	<u>88,383.35</u>
Suman proveedores	<u>620,234.34</u>

14.- ACREEDORES VARIOS, corresponde a:

	<u>2017</u>
Tarjetas Crédito Cooperativa	31,570.38
Otros Acreedores	5,006.52
* Otras Ctas. Y Doc. Por pagar	<u>366,973.94</u>
Total General	<u>403,550.84</u>

* Corresponde a préstamos recibidos y garantizados con documentos comerciales, se cancelan de acuerdo a la liquidez de la empresa.

15.- ACREEDORES BANCARIOS Y OTROS DE LARGO PLAZO, corresponde a:

	<u>2017</u>
Banco Internacional *1	32,760.41
Banco Pacifico *2	261,877.74
HILACRIL S.A. *3	<u>536,743.98</u>
Total General	<u>831,382.13</u>

*1 Referido al préstamo obtenido del banco Internacional, el 29/julio/2017, con vencimiento a 360 días (25/octubre/2018), al 9.76% tasa nominal anual, préstamo sobre firmas:

*2 Referido al préstamo obtenido del banco Pacifico, el 31/julio/2017, con vencimiento a 1080 días (15/julio/2020), al 9.7612% tasa nominal anual, préstamo sobre firmas:

Vencimientos por año:	
2018	94,190.56
2019	103,806.15
2020	65,380.44

*3 Como se indica en la nota 22, HILACRIL S.A., es el mayor proveedor del inventario y por ende también su acreedor estratégico; mantiene suscrito un contrato de préstamo a mutuo, con vencimiento en 22/enero/2020 y con un interés nominal de 9.76% anual, los saldos de largo plazo se resumen de la siguiente manera:

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 098748825. P.O.BOX 17-21-1134. QUITO - ECUADOR

Saldo a diciembre/2016	1'341,869.83
Movimiento neto 2017	(805,125.85)
Saldo a dic/2017	536,743.98

Vencimientos por año:	
2018	214,760.57
2019	214,760.60
2020	17,896.72

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de IMPORTADORA, EXPORTADORA Y COMERCIALIZADORA D&BOND C.A., es de USD 730,000.00, dividido en 73.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 10.00 cada una.

17.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

18.- RESULTADOS ACUMULADOS

De acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (octubre-2011), se establece con esta denominación y como de grupo; teniendo como subcuentas a: reserva de capital, reserva por donaciones, resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, utilidades de compañías holding y controladoras; establece su tratamiento contable.

19.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria no ha examinado los ejercicios económicos de 2013 hasta el ejercicio 2017, inclusive.

I. Con relación a la deducibilidad de los costos o gastos

- a. Los costos o gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con el impuesto a la renta y no exentos, deberán ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- b. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente, sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reverso de gastos no deducibles, para dichos efectos.

Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

II. Con relación al reconocimiento tributario de impuestos diferidos

- a. Los estados financieros sirven de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y a la Superintendencia de Bancos, según el caso.
- b. Los principios para la presentación, reconocimiento, medición e información a revelar, en relación a los impuestos diferidos, se encuentran establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 - Impuesto a las ganancias (NIC 12) y en la Sección 29 de la NIIF para las PYMES.
- c. Se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de enero del 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda a cada caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.

- d. En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa del impuesto a la renta pertinente conforme la



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 9987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

- e. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, reconocidos de conformidad con la normativa tributaria, contarán con sus respectivos soportes.
- f. Para que los activos y pasivos por impuestos diferidos puedan ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deberán ser reconocidos contablemente en el Estado de Situación Financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables citadas en la presente circular, según sea el caso.

20.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dado cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

21.- MEMORIA DE GESTION

Hasta la fecha de emisión del presente informe, la memoria de gestión de la Gerencia, ha sido elaborado y contiene los parámetros generales, dicho documento que será presentado a la junta general de Accionistas.

22.- TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

La NIC 24, (9,a), define la relación cuando ejerce control, ejerce influencia significativa o es miembro del personal clave de la Gerencia de la entidad que informa o que la entidad está controlada por una persona identificada (9,b, vi).

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada. Con independencia de que se cargue o no un precio: también incluye a las transacciones con familiares cercanos de los que se podría esperar influencia, siendo los hijos de esa persona, cónyuge, dependientes o persona con análoga relación de afectividad.

TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos nómina GG	24,000	24,000
Sueldos nómina Otros Accionistas	2,293	10,750

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

TRANSACCIONES CON PERSONAS IDENTIFICADAS

Sueldos por gestión familiares 14,400 17,100

Las operaciones con las empresas relacionadas (por sus propietarios), se refieren a transacciones dentro de su giro normal del negocio:

HILACRIL S.A.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compras de mercadería	1'432,145	1'188,587
Compras otros proveedores	603,570	122,245
Total compras	2'035,715	1'310,832

23.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contratos con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años, situación que Gerencia indica que el porcentaje es difícil determinarlo debido a que la empresa contrata personal en función de los contratos que les son adjudicados.

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) Mediante publicación del suplemento al registro oficial 405 de 29 de diciembre de 2014, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal y de la publicación del tercer suplemento al registro oficial 407, de 31 de diciembre de 2014, se publicó mediante decreto 539 de la Presidencia de la República del Ecuador, reformas a diferentes Leyes Tributarias, las cuales entran en vigencia para su aplicación en el año 2015; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles, tales como:



Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, **únicamente** en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Los valores por concepto de gastos estimados para la



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR.

venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, serán considerados como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, **como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta**; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

En el periodo fiscal en el que se produzca la venta o disposición del activo biológico, se efectuará la liquidación del impuesto a la renta, para lo cual se deberán considerar los ingresos de dicha operación y los costos reales acumulados imputables a dicha operación, para efectos de la determinación de la base imponible.

En el caso de activos biológicos, que se midan bajo el modelo de costo conforme la técnica contable, será deducible la correspondiente depreciación más los costos y gastos directamente atribuibles a la transformación biológica del activo, cuando éstos sean aptos para su cosecha o recolección, durante su vida útil.

Para efectos de la aplicación de lo establecido en el presente numeral, el Servicio de Rentas Internas podrá emitir la correspondiente resolución.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento.

9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento."

- b) Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación del presente informe (16 de marzo de 2018), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 098748625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- c) Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Gerencia General y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación y publicación final.
- d) Mediante la publicación del segundo suplemento al registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017, se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual reúne algunas reformas tributarias que regirán desde el ejercicio fiscal 2018.

25.-Modificaciones a las NIIF y que entraron en vigencia a partir del año 2016.

Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38), que son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016.

A la NIC 12 Impuesto a las ganancias, se le agregaron modificaciones aplicables a partir del 1 de enero de 2017, relativas al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

La NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con Clientes, entra en vigencia en el año 2018; sin embargo, cabe indicar que la empresa para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, ha aplicado la NIC 18 Ingreso de Actividades Ordinarias para el reconocimiento de sus ingresos ordinarios.

Con la aplicación de la NIIF 15, se deroga la NIC 18 Ingresos Ordinarios, NIC 11 Contratos de Construcción, CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de Inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de Activos Procedentes de Clientes y SIC 31 Ingresos - Permutas de Servicios de Publicidad.

La compañía aplicará de manera obligatoria los nuevos lineamientos establecidos en la norma a partir del 1 de enero de 2018, el principio básico de esta norma es que la compañía deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un derecho a cambio de dichos bienes o servicios.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telf: (02) 2416387 - 0987484625, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Esta norma establece cinco etapas para el reconocimiento del ingreso:

1. La existencia de un contrato con el cliente.
2. Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño identificadas.
5. Reconocimiento del ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

La NIIF 9 Instrumentos financieros también entra en vigencia a partir de 01/enero/2018, referido al reconocimiento y medición de tales activos financieros; se deroga la NIC 39.

Ing. Eduardo Dávila Bond
Gerente General

Srita. Mónica Vega G.
Contadora