

# **SUPERTRADE S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para Pymes	- Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 07 de enero de 2020

A los Accionistas de SUPERTRADE S.A.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de SUPERTRADE S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SUPERTRADE S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes).

#### Fundamento de la opinión con salvedades

- a) Tal como se indica en la nota 5 a los estados financieros, cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2018 incluye cuentas vencidas en más de trescientos sesenta días por un valor US\$ 43.421; no nos fue posible a la fecha de emisión del presente informe obtener evidencia suficiente que nos permita determinar el grado de recuperación de las cuentas por cobrar vencidas; y establecer el saldo de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar que requiere la compañía a 31 de diciembre de 2018.
- b) Tal como se indica en la nota 8 a los estados financieros, la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018, otras cuentas por cobrar por concepto de Canje por un valor de US\$ 61.412 que se mantiene de años anteriores, valores sobre los cuales la compañía se encuentra efectuando un análisis que le permita conocer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del presente informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.
- c) Tal como se indica en la nota 9 a los estados financieros, el saldo de inventarios al 31 de diciembre de 2018 por US\$ 474.475, difiere del auxiliar contable que presenta un saldo de US\$ 249.569, generando una diferencia de US\$ 224.906, la compañía se encuentra efectuando un análisis que le permita conocer el origen de la diferencia, adicionalmente debido a que no estuvimos presentes en la toma física de los inventarios de porcelanato y cerámica en razón de que fuimos contratados como auditores con fecha posterior a la fecha de cierre del ejercicio 2018, no nos fue posible determinar la razonabilidad del saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 474.475.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Fundamento de la opinión con salvedades (Continuación)

- d) Tal como se indica la nota 13 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre de 2018 mantiene pasivos por impuestos corrientes por un valor de US\$ 97.073, valor sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis que le permita conocer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del presente informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.
- e) La compañía al 31 de diciembre de 2018, mantiene registrado en el patrimonio el valor de US\$ 38.609 como "Otras Reservas", valor sobre el cual la compañía se encuentra efectuando un análisis que le permita conocer su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del presente informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría 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 con salvedades.

### Párrafo de énfasis

Tal como se indica en la nota 22 a los estados financieros, mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías y Seguros No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00007057 de fecha 28 de agosto de 2019, resuelve declarar disuelta a la compañía SUPERTRADE S.A., por estar incurso en la causal de disolución prevista en el artículo 360 de la Ley de Compañías; a la fecha de emisión del presente informe la compañía se encuentra preparando la información requerida por el Organismo de Control, que le permita superar la causal de disolución y continuar sin dificultades sus operaciones.

### Otra Cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 no fueron auditados, y son presentados en este informe para fines comparativos.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

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



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)**

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

### **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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

### Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1264



**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio  
Licencia Profesional  
No. 16804





**SUPERTRADE S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo en caja y bancos	4	27.364	73.304
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	197.918	235.216
Cuentas por Cobrar Accionistas	6	4.278	-
Anticipo proveedores	7	49.288	106.562
Otras Cuentas por cobrar	8	68.115	113.324
Activos por impuestos corrientes		3.051	7.127
Total de cuentas por cobrar		322.650	462.229
Inventarios	9	540.435	216.751
Total de activos corrientes		890.449	752.284
<b><u>Activos no corrientes</u></b>			
Mobiliario y equipos, neto	10	7.381	14.522
Activos intangibles, netos		2.072	872
Total de activos no corrientes		9.453	15.394
<b>Total de activos</b>		<b>899.902</b>	<b>767.678</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

  
**Javier Herrera L.**  
**Representante Legal**

**SUPERTRADE S.A.**

  
**Katia Chiza**  
**Contador**

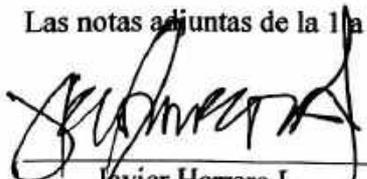


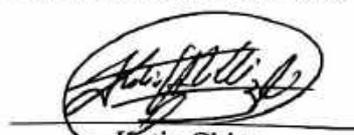
**SUPERTRADE S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>Pasivos corrientes</u></b>			
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	11	307.788	246.396
Cuentas por Pagar Accionistas	6	37.891	93.950
Otras cuentas por pagar		33.547	58.160
Anticipo de clientes	12	193.728	81.844
Pasivos por impuestos corrientes	13	122.180	96.505
<b>Total de cuentas por pagar</b>		<b>695.134</b>	<b>576.855</b>
Otras provisiones y beneficios definidos	14	42.290	29.271
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>737.424</b>	<b>606.126</b>
<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>			
Beneficios definidos por jubilación patronal		1.320	1.320
<b>Total de pasivos</b>		<b>738.744</b>	<b>607.446</b>
<b><u>Patrimonio</u></b>			
Capital suscrito	15	800	800
Reserva legal	16	10.360	7.475
Otras Reservas		38.609	38.609
Resultados acumulados		111.389	113.348
<b>Total Patrimonio - estado adjunto</b>		<b>161.158</b>	<b>160.232</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>		<b>899.902</b>	<b>767.678</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

  
Javier Herrera L.  
Representante Legal

  
Katia Chiza  
Contador

**SUPERTRADE S.A.**

Av. Pampite y Padre Carlos. Edf. Officenter #203. Cumbaya  
T. 2892224, 2894020



**SUPERTRADE S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actividades operacionales	17	1.505.683	1.454.115
Costo de Ventas		(1.083.780)	(984.718)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		421.903	469.397
Gastos de administración y ventas	18	(304.376)	(322.905)
		-----	-----
Utilidad de actividades operacionales		117.527	146.492
Otros ingresos (egresos):			
Gastos bancarios		(9.409)	(6.626)
Otros varios netos		(109)	380
		-----	-----
Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		108.009	140.246
Participación de trabajadores	19	(16.201)	(21.037)
Impuesto a la renta corriente	19	(34.110)	(51.135)
		-----	-----
Resultado del ejercicio		<u>57.698</u>	<u>68.074</u>
<b>Acciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por acción ordinaria (US\$)		72,12	85,09
Número de acciones		800	800

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

  
 Javier Herrera L.  
 Representante Legal

  
 Katia Chiza  
 Contador

**SUPERTRADE S.A.**



**SUPERTRADE S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de diciembre de 2017	800	4.071	38.609	48.678	92.158
Apropiación Reserva Legal	-	3.404	-	(3.404)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	68.074	68.074
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	7.475	38.609	113.348	160.232
Apropiación Reserva Legal	-	2.885	-	(2.885)	-
Ajustes años anteriores (Véase nota 21)	-	-	-	(56.772)	(56.772)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	57.698	57.698
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	10.360	38.609	111.389	161.158

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

  
Javier Herrera L.  
Representante Legal

**SUPERTRADE S.A.**

  
Katia Chiza  
Contador

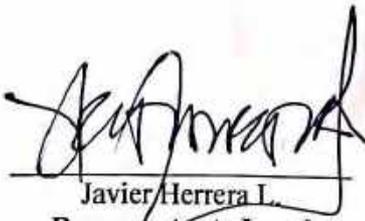


**SUPERTRADE S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.645.262	1.311.089
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(1.694.803)	(1.231.658)
Impuesto a la renta	(34.110)	(51.135)
Participación trabajadores	(16.201)	(21.037)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación</b>	<b>(99.852)</b>	<b>7.259</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en activo intangible	(1.200)	535
Adiciones en activo fijo	-	(350)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversión</b>	<b>(1.200)</b>	<b>185</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Anticipo recibido de clientes	111.884	16.355
Ajuste de años anteriores	(56.772)	16.431
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>55.112</b>	<b>32.786</b>
<b>(Disminución) Incremento neto del efectivo</b>	<b>(45.940)</b>	<b>40.230</b>
Efectivo al inicio del año	73.304	33.074
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>27.364</b>	<b>73.304</b>

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

  
**Javier Herrera L.**  
**Representante Legal**

  
**Katia Chiza**  
**Contador**

**SUPERTRADE S.A.**

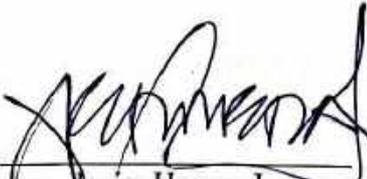


**SUPERTRADE S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado integral del ejercicio	57.698	68.074
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto por en actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades y equipos	7.141	7.141
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	139.579	(143.026)
Incremento en inventarios	(323.684)	(151.062)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	61.392	78.655
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(54.997)	130.093
Incremento en beneficios sociales	13.019	17.384
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	(157.550)	(60.815)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(99.852)	7.259
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

  
Javier Herrera L.  
Representante Legal

  
Katia Chiza  
Contador

**SUPERTRADE S.A.**

## **SUPERTRADE S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 2 de enero de 1998. Su actividad principal es la venta al por mayor de artículos de porcelanato y cerámica.

### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
(Continuación)

considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la Compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)

**b. Efectivo en caja y bancos**

La política es considerar el efectivo en caja y bancos los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

c. Mobiliarios y Equipos

Las partidas de maquinaria y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de maquinaria y equipos es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. (Véase nota 10).

d. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 del 25% sobre la utilidad gravable (Véase nota 19).

e. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales. (Véase nota 19).

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

g. Administración del Riesgo Financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

- a) Riesgos financieros. - La administración tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. En estas políticas se establecen los niveles de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límite de endeudamiento.
- b) Riesgos de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere a que unas de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía recibe de sus principales clientes de manera oportuna su cobranza en un período que no supera los 30 días, por lo que este tipo de riesgo es mitigado.
- c) Riesgos de liquidez. - La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de clientes. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

NOTA 4 - EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2018 por un valor de US\$ 27.364, como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Caja	85	556
Avance de efectivo	331	331
	-----	-----
	416	887
	-----	-----

NOTA 4 - EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Banco Produbanco	26.933	72.398
Banco Internacional	13	17
Banco Pichincha	2	2
	<u>26.948</u>	<u>72.417</u>
Total	<u>27.364</u>	<u>73.304</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación, se presentan las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018, por vencimientos:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Corriente	121.787	-
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	25.064	60.139
31 - 60 días	2.604	60.321
61- 90 días	2.776	41.488
91- 120 días	166	1.852
121- 360 días	2.100	664
Mayor a 361 días	43.421 (1)	70.752
	<u>76.131</u>	<u>235.216</u>
Total	<u>197.918</u>	<u>235.216</u>

(1) Incluye cartera mayor a un año por un valor de US\$ 43.421, valor sobre el cual la administración se encuentra efectuando un análisis que permita determinar el grado de recuperabilidad.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones al 31 de diciembre de 2018 con partes relacionadas, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldo Presidente Ejecutivo	19.857

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS  
(Continuación)

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y por pagar con las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
<u>Accionistas</u>		
Javier Herrera.	4.278	-
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
<u>Accionistas</u>		
Javier Herrera	37.891	93.950

NOTA 7 - ANTICIPO PROVEEDORES

Los anticipos proveedores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Área Trading Company S.A. ATCOSA	46.558	13.626
Varios	2.730	35
Alfredo Córdova	-	40.000
Gambini Gmoup	-	18.356
Gimax-Euroservicios	-	12.950
Impronta Italgramiti	-	4.000
Pedrali	-	1.513
Caesar	-	16.082
Total	<u>49.288</u>	<u>106.562</u>

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Canje	61.412	61.412
Varios	6.103	4.780
Cuenta Transitoria Reguladora	600	34.652
Auxiliar por Bancos	-	12.480
Total	<u>68.115</u>	<u>113.324</u>

### NOTA 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>		<u>2017</u> <u>US\$</u>
Artículos de Porcelanato y Cerámica	474.475	(1)	150.804
Inventarios en tránsito	65.960		65.947
Total	540.435		216.751

- (1) El valor de los inventarios según auxiliar contable es de US\$ 249.569, existiendo una diferencia de US\$ 224.906 al comparar con las cifras según estados financieros, diferencia que está siendo analizada.

### NOTA 10 - MAQUINARIA Y EQUIPOS

El resumen de maquinaria y equipos, al 31 de diciembre de 2017 y 2018 es como sigue:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero de 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre de 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre de 2018</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u> <u>Años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Maquinaria y Equipo	-	350	350	-	350	10
Muebles y enseres	6.538	-	6.538	-	6.538	10
Vehículos	102.564	-	102.564	-	102.564	5
Total costo	109.102	350	109.452	-	109.452	
Menos: Depreciación acumulada	(87.789)	(7.141)	(94.930)	(7.141)	(102.071)	
Total	21.313	(6.791)	14.522	(7.141)	7.381	

### NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se resumen a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Ceramiche Caesar	145.883	74.319
Ceramica Fondovalle	34.253	-
Bcube Freight Forwarding Srl	19.877	39.189
Marazzi Group S.R.L	15.661	-
Argenta Ceramica	13.196	-
Area Trading Company Sa Atcosa	9.188	9.188
Varios	8.546	20.658
Dune Ceramica S.L.	8.258	-
Stn Ceramica	7.321	16.071
Surtax S.A.	6.801	11.433

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Mapei	6.690	-
Pedrali	6.286	9.219
Bonilla Olivarez Olger Patricio	4.881	4.969
Bmi Iguales Medicas Del Ecuador Sa	3.790	4.650
Deptrans S A	3.747	7.128
Chiza Puruncajas Katia Elizabeth	3.590	29.841
Sushicorp S.A.	3.587	3.520
Blue Water Shipping Espana Sa	3.375	-
Tognana Porcellane	1.608	-
Daniel Alberto Cevallos Ayala	1.250	-
Fredy Fernando Peña Padilla	-	2.807
Cotransa	-	2.343
Nueva Ceramica Newker Ca Sl	-	11.061
Total	<u>307.788</u>	<u>246.396</u>

NOTA 12 - ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2018 por US\$ 193.728, corresponde a los anticipos recibidos de clientes que se liquidan durante el año 2019 a continuación un detalle:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Alfredo Ribadencira	80.000
Perez Andrade	35.075
Jorge Alvarez	24.786
Constructora Sudamericana	20.287
Elicrom Cia. Ltda.	11.070
Fideicomiso Cumbaya Park	10.930
El Obraje	4.704
Maria Elena Andrade	4.436
Varios	2.440
Total	<u>193.728</u>

NOTA 13 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran conformados de la siguiente manera:

NOTA 13 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Retenciones IVA por Pagar	3.408	3.422
IVA por pagar	21.699	43.050
Impuestos por Liquidar (1)	28.940	1.983
Impuesto a la Renta (1)	61.548	41.465
Impuesto a la Renta, años anteriores (1)	6.585	6.585
Total	<u>122.180</u>	<u>96.505</u>

(1) Incluye US\$ 97.073 de valores que están en proceso de análisis.

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldos al 1º</u> <u>de enero</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldos al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>US\$</u>
<b>Corrientes</b>				
Beneficios sociales (1)	29.271	65.562	(52.543)	42.290

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes patronales y préstamos con el IESS.

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 por un valor de US\$ 800, se encuentra representado por 800 acciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El detalle de los Accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Valor US\$	%
Herrera Larrea Javier Fernando	Ecuatoriana	449	56%
Larrea Barba Nancy Magdalena	Ecuatoriana	351	44%
<b>TOTAL</b>		<u>800</u>	<u>100%</u>

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 17 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre de 2018 por US\$ 1.505.683 corresponde a ventas de artículos de porcelanato y cerámica.

NOTA 18 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas por el año 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Impuestos y contribuciones	51.576	29.718
Honorarios profesionales y Servicios	50.682	62.777
Gastos no deducibles	44.093	112.756
Sueldos	34.682	38.553
Pasajes y Fletes	29.810	12.339
Seguros	14.268	10.711
Beneficios sociales	10.536	6.541
Alimentación y Viáticos	9.956	5.485
Arriendos	9.725	9.900
Mantenimiento	9.446	800
Otros	8.725	7.954
Depreciación	7.141	7.141
Diferencial cambiario	5.705	5.674
Envíos y encomiendas	3.637	1.141
Matricula Vehículos	3.627	-
Servicios Básicos	3.135	3.358
Suministros y útiles	2.803	761
Alicuotas	2.457	1.540
Comisiones	1.313	5.115
Combustible	1.059	641
<b>Total</b>	<u>304.376</u>	<u>322.905</u>

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de empleados e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS  
EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)

	2018		2017	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad del ejercicio	108.009	108.009	140.246	140.246
15% en participación	16.201	(16.201)	21.037	(21.037)
Más - Gastos no deducibles (1)		44.633		113.222
Base para impuesto a la renta		136.441		232.431
25% (año 2018) y 22% (año 2017) de Impuesto a la renta		34.110		51.135

(1) Los gastos no deducibles corresponden a gastos no sustentados con comprobantes de venta tal como lo establece el reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios y a gastos que no corresponden al giro del negocio.

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		34.110	37,15%		51.135	42,90%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>						
Resultado contable antes de impuesto	91.808	(22.952)	(25,00%)	119.209	(26.226)	(22,00%)
Tasa nominal	25%			22%		
Diferencia		11.158	12,15%		24.909	20,90%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	44.633	11.158	12,15%	113.222	24.909	20,90%
		11.158	12,15%		24.909	20,90%

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2018 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2018, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2018, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.
- 3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
  - Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
  - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
  - El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

NOTA 21 - AJUSTES EFECTUADOS A PATRIMONIO POR CORRECCIÓN DE  
ERRORES DE AÑOS ANTERIORES.

Durante el periodo 2018, la administración de la compañía luego de un análisis pormenorizado a diferentes cuentas contables de activo y pasivo que se mantenían de años anteriores sin documentación de sustento, autorizó el registro de US\$ 56.772 (US\$ 7.590 de cuenta de caja y bancos y US\$ 49.182 de cuentas por cobrar) con cargo a resultados acumulados, con el fin de corregir saldos iniciales de conformidad con lo que establece la NIC 8 "Estimaciones contables, errores y cambios de políticas contables.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías y Seguros No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2019-00007057 de fecha 28 de agosto de 2019, resuelve declarar disuelta a la compañía SUPERTRADE S.A., por estar incurso en la causal de disolución prevista en el artículo 360 de la Ley de Compañías, que establece: "La resolución que declare la inactividad de una compañía será notificada al o a los representantes legales de ésta, mediante comunicación que enviará el secretario de la correspondiente oficina de la Superintendencia. Si en el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías y Valores no constare la actual dirección domiciliaria de la compañía o el nombre del o de los representantes legales en funciones, dicha entidad notificará la mencionada resolución mediante publicación de su extracto en la página web de la Institución. Si transcurrido el término de treinta días desde la notificación persistiere la inactividad, el Superintendente podrá declarar disuelta a la compañía y ordenar su liquidación.". A la fecha de emisión del presente informe la administración se encuentra preparando la información requerida por el Organismo de Control como son informes financieros 2017 e informes financieros 2018, que permitan continuar sin dificultad con sus operaciones.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.