

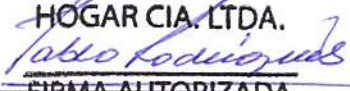


**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE LA EMPRESA
“HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.”
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2017 USD	2016 USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	2,974	24,646
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 6	248,625	567,008
Cuentas por Cobrar Relacionadas		2,034	-
Inventarios		66,011	22,017
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 7	28,642	82,889
Crédito Tributario Impuesto a las Ventas		5,900	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		7,035	549
Total Activos Corrientes		361,221	697,109
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo, neto	Nota 8	9,822	8,242
Total Activos no Corrientes		9,822	8,242
TOTAL		371,043	705,351
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 9	244,346	506,880
Cuentas por Pagar Relacionadas	Nota 13	11,181	61,662
Obligaciones por Pagar a Empleados	Nota 10	8,020	55,831
Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas	Nota 11	4,952	3,048
Otras Cuentas por Pagar	Nota 12	18,942	25,002
Obligaciones con Instituciones financieras	Nota 14	15,138	-
Total Pasivos Corrientes		302,579	652,423
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas no corrientes	Nota 13	13,822	-
Total Pasivos No Corrientes		13,822	-
Total Pasivos		316,401	652,423
PATRIMONIO:			
Capital Social	Nota 15	15,138	15,138
Reserva Legal		5,012	5,012
Resultados Acumulados		32,778	(903)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		1,714	33,681
Total Patrimonio		54,642	52,928
TOTAL		371,043	705,351

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HOGAR CIA. LTDA.

FIRMA AUTORIZADA
 PABLO RODRÍGUEZ
 GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
 HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA. LTDA.


ELIANA FAICÁN GUERRA
 PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
 CONTADOR

HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
INGRESOS		
Ingresos por Ventas	1,304,556	1,780,821
Descuentos y devoluciones	(90,690)	(54,778)
Total Ingresos	<u>1,213,866</u>	<u>1,726,043</u>
COSTO DE VENTAS	969,433	1,372,548
MARGEN BRUTO	<u>244,433</u>	<u>353,495</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración	219,171	264,914
Gastos Financieros	15,815	28,946
Total Gastos de Operación	<u>234,986</u>	<u>293,860</u>
Otros Ingresos (Egresos)	-	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>9,447</u>	<u>59,635</u>
Participación a los Trabajadores	1,417	8,945
Impuesto a la Renta	6,316	17,009
GANANCIA NETA DEL AÑO	<u>1,714</u>	<u>33,681</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HOGAR CIA. LTDA.

Pablo Rodríguez

FIRMA AUTORIZADA
PABLO RODRÍGUEZ

GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA. LTDA.

Eliana Faicán Guerra

ELIANA FAICÁN GUERRA

PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas	Resultados	Total
	USD	USD	Acumulados	Patrimonio
			USD	USD
SALDOS AL 1ro DE ENERO DE 2016	15,138	5,012	(903)	19,247
Resultado del Ejercicio			33,681	33,681
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	15,138	5,012	32,778	52,928
Resultado del Ejercicio	-	-	1,714	1,714
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	15,138	5,012	34,492	54,642

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HOGAR CIA. LTDA.

FIRMA AUTORIZADA
PABLO RODRIGUEZ

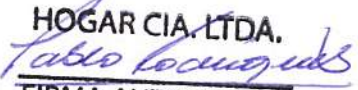
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA.

ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	2017 USD	2016 USD
ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Efectivo recibido de clientes	1,532,270	1,971,714
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,544,501)	(1,877,195)
Comisiones financieras pagadas	(15,815)	(28,946)
Participaciones a los Trabajadores	(13,121)	(15,237)
Impuesto a la renta corriente	(12,803)	(5,606)
Otros ingresos (gastos), netos	-	(17,009)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades operacionales	(53,970)	27,722
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(5,514)	(3,076)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(5,514)	(3,076)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Increment. (decrem.) en oblig. por pagar a bancos	15,138	-
Deudas a largo plazo contratadas en el período	22,673	-
Efectivo y equivalentes al efectivo neto proveniente por las actividades de financiamiento	37,811	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(21,673)	24,646
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	24,646	24,646
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,974	24,646

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HOGAR CIA. LTDA.

FIRMA AUTORIZADA
 PABLO RODRÍGUEZ
 GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
 HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.


 ELIANA FAICÁN GUERRA
 PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
 CONTADOR

HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	1,714	33,681
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	3,934	3,934
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	318,383	245,672
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(2,034)	-
(Aumento) disminución de impuestos corrientes	-	(549)
(Aumento) disminución de inventarios	(43,994)	81,488
(Aumento) disminución de gastos prepagados	54,247	(25,767)
(Aumento) disminución otros activos corrientes	(5,900)	-
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	(262,534)	(327,087)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(99,616)	28,247
Aumento (disminución) de anticipo de clientes	20	-
Aumento (disminución) de participacion a los trabajadores	(11,704)	(6,292)
Aumento (disminución) pasivos por impuestos corrientes	(6,486)	(5,606)
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>(53,970)</u>	<u>27,722</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HOGAR CIA. LTDA.

FIRMA AUTORIZADA

PABLO RODRÍGUEZ
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
HOGAR IMPORT & EXPORT CÍA. LTDA.



ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA., se constituyó, mediante Escritura Pública, en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador, el 16 de mayo del 2001. Aprobada por la Superintendencia de Compañías, según la Resolución número 01.Q.IJ.2658, con fecha 30 de mayo del 2001 y registrada en el Registro Mercantil el 1 de junio del 2001.

Su principal actividad es la comercialización, distribución de electrodomésticos de línea blanca, audio, video, electrodomésticos pequeños, artículos para el hogar y líneas afines.

Al igual que en el año anterior, durante el ejercicio 2017, en el país se han mantenido condiciones adversas para el normal desempeño de la economía nacional; condiciones influenciadas por la reducción drástica de los precios de exportación del petróleo a nivel mundial, con una caída en más del 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos frente a los de competidores como Colombia y Perú. Estos eventos han generado que el país tenga menor liquidez en el mercado y la consiguiente disminución de las actividades económicas de las empresas en el país, con la correspondiente disminución de plazas de empleo formales, lo cual afecta directamente el consumo de los productos de la Compañía, siendo este efecto mayor durante el ejercicio 2017 trayendo consigo una drástica reducción de posibles ingresos y ventas en el país.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación

El estado financiero de la Compañía se registra sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración,



independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlos al momento de colocarles un precio a la fecha de medición.

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como obligaciones con instituciones en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

El período crédito promedio sobre la facturación de servicios prestados es de treinta (30) días.

Las cuentas comerciales por cobrar son revisadas anualmente a fin de determinar cualquier indicio de incobrabilidad.

2.5.2 Método de la Tasa de Interés Efectiva

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

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado consolidado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja en cuenta de los Activos Financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto realizable, el que resultare menor. El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado. De requerirlo, los inventarios consideran una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.7 Propiedades, Planta y Equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.7.3 Método de Depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Tipo de Activo	% de Depreciación
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipo	10%
Equipos de Computación y Software	33%

2.7.4 Retiro o venta de Propiedades, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Deterioro del valor de los Activos (no Financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

2.9 Préstamos y Otros Pasivos Financieros

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9.1 Método de la Tasa de Interés Efectiva

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

2.9.2 Baja en cuentas de un Pasivo Financiero

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

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que

desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 *Impuesto Corriente*

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

2.12 *Beneficios a los Empleados*

2.12.1 *Beneficios de Corto Plazo*

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décima tercera y décima cuarta remuneración; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

2.12.2 *Beneficios a Largo Plazo*

a) *Jubilación Patronal*

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen veinte y cinco (25) años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de veinte (20) años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El costo es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

La Compañía no ha realizado el Estudio Actuarial para poder calcular y registrar esa provisión.

b) Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

La Compañía y Subsidiarias constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La Compañía no ha realizado el Estudio Actuarial para poder calcular y registrar esa provisión.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1 Riesgo de Mercado

4.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3 Riesgo de Liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La

Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo, se compone de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Caja Chica	159	200
Bancos Locales	2,815	24,446
	<u>2,974</u>	<u>24,646</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Comerciales	248,625	567,008
(-) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	<u>248,625</u>	<u>567,008</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantenía USD 313,360 en cuentas por cobrar comerciales y no reconoció la provisión de cuentas incobrables de acuerdo a las NIIF para Pymes en períodos anteriores, por esta razón y luego de realizar un análisis detallado de las cuentas que componen este saldo, la Compañía decidió corregir este error de períodos anteriores en sus estados financieros, compensando el mencionado valor con la cuenta de Resultados Acumulados, debemos indicar que en la parte de la NIC 38 nos dice:

“Los errores pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros. Los estados financieros no cumplen con las NIIF si contienen errores, tanto materiales como inmateriales, cuando han sido cometidos intencionadamente para conseguir, respecto de una entidad, una determinada presentación de su situación financiera, de su rendimiento financiero o de sus flujos de efectivo. Los errores potenciales del periodo corriente, descubiertos en este mismo periodo, se corregirán antes de que los estados financieros sean formulados. Sin embargo, los errores materiales en ocasiones no se descubren hasta un periodo posterior, de forma que tales errores de periodos anteriores se corregirán en la información comparativa presentada en los estados financieros de los periodos siguientes.

La entidad corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto: (a) re expresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; o (b) si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presenta información, re expresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodos”

Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales se presentan a continuación:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	USD		USD	
Entre 1 y 30 días	163,454	66%	315,448	56%
Entre 31 y 60 días	4,102	2%	106,155	19%
Entre 61 y 120 días	689	0%	67,003	12%
Entre 121 y 150 días	105	0%	4	0%
Más de 150 días	80,275	32%	78,398	14%
	<u>248,625</u>	<u>100%</u>	<u>567,008</u>	<u>100%</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar, se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Crédito Tributario de retenciones en la fuente de IVA	13,799	28,139
Cuentas por Cobrar Isabel Basantes	14,198	14,198
Anticipo a Proveedores	562	5,349
Cuentas por Cobrar SRI	-	35,203
Otras cuentas por cobrar	83	-
	<u>28,642</u>	<u>82,889</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo se compone de:

	Muebles y Enseres USD	Maquinaria y Equipo USD	Equipo de Computación y Software USD	Total USD
COSTO:				
Al 1 de enero de 2017	18,820	1,882	6,868	27,569
Adiciones	-	2,500	3,014	5,514
Baja por deterioro	-	-	-	-
Retiro	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	<u>18,820</u>	<u>4,382</u>	<u>9,882</u>	<u>33,083</u>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:

Al 1 de enero de 2017	(15,411)	(412)	(3,504)	(19,327)
Adiciones	(1,883)	(187)	(1,864)	(3,934)
Baja por deterioro	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	<u>(17,294)</u>	<u>(599)</u>	<u>(5,368)</u>	<u>(23,261)</u>
Total al 31 de diciembre de 2017	<u>1,526</u>	<u>3,783</u>	<u>4,514</u>	<u>9,822</u>
Total al 31 de diciembre de 2016	<u>3,409</u>	<u>1,470</u>	<u>3,364</u>	<u>8,242</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar se componen de proveedores locales y la política de pago es de 30 a 45 días:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Proveedores Locales	244,346	506,880
	<u>244,346</u>	<u>506,880</u>

10. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

Las Obligaciones por Pagar Empleados se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Sueldos por pagar	2,982	35,113
Décimo Tercer Sueldo	265	248
Décimo Cuarto Sueldo	625	610
Vacaciones por pagar	494	5,097
Fondo Común trabajadores	95	77
15% Utilidad Trabajadores	1,694	13,398
Cuentas por pagar IESS	1,865	1,289
	<u>8,020</u>	<u>55,831</u>

11. OBLIGACIONES CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Las Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas (SRI) se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
IVA - Retenciones	65	173
IR - Retenciones	926	2,475
IVA por pagar	3,961	400
	<u>4,952</u>	<u>3,048</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Otras Cuentas por Pagar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Provisión impuestos municipales años anteriores	18,920	18,920
Anticipo clientes	22	-
Provisión promoción y publicidad	-	5,000
Ctas por Pagar - Viviana Rodríguez	-	1,082
	<u>18,942</u>	<u>25,002</u>

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El 30 de setiembre del 2017, el Sr. Pablo Rodríguez obtuvo un préstamo personal para la Compañía en el Banco Guayaquil a una tasa de interés del 16.06% por un monto de USD20,000, cuyo vencimiento es en marzo del 2021. El saldo corresponde a otras cuentas por pagar a los accionistas.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La Compañía cuenta con un préstamo con el Banco Guayaquil, a una tasa del 9.84% y su periodo de pago es corriente, ya que vence en julio del 2018.

15. PATRIMONIO

15.1 *Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado asciende a USD15,138 dividido en 15,138 participaciones de (1) dólar cada una.

15.2 *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance un mínimo equivalente al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado.

15.3 *Resultados Acumulados*

Los resultados acumulados ascienden como saldo deudor a USD32,799 en el 2016 y USD34,493 en el 2017 .

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración, se componen de la siguiente manera:

	2017	2016
	USD	USD
Remuneraciones	122,012	122,324
Beneficios Sociales	35,905	32,569
Honorarios profesionales	12,161	9,107
Gastos de Transporte, combustible y lubricantes	9,576	1,143
Arrendamiento de bienes muebles	6,522	6,522
Seguros y reaseguros	6,152	4,266
Mantenimientos y Reparaciones Vehiculo	4,447	5,580
Atenciones a Clientes	4,085	2,602
Depreciaciones Propiedades, Planta y Equipo	4,078	3,934
Suministros y Materiales de Oficina	2,574	3,282
Mantenimientos y Reparacion Oficina	2,765	3,980
Gastos de Viaje	2,068	5,620
Agua Potable y Energia Electrica	356	371
Otros	6,470	63,614
	<u>219,171</u>	<u>264,914</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

17.1 Conciliación Tributaria

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%.

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

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

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el Artículo 46 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

Dicha determinación fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	9,447	59,635
(-) Participación a los Trabajadores	(1,417)	(8,945)
Utilidad Antes de IR	8,030	50,690
(+) Gastos No Deducibles	4,468	26,622
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	-
(+) Depreciación porción revaluada	-	-
Utilidad Gravable	12,498	77,312
Impuesto a la Renta Causado (1)	2,750	17,009
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	10,527	-
(-) Rebaja del 40% Decreto Ejecutivo 210	(4,211)	-
Anticipo neto de rebaja (2)	6,316	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2)	6,316	17,009

17.2 Cambios tributarios relevantes para el período 2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo más relevante:

Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo a las particularidades establecidas en relación a la participación accionaria.

Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.

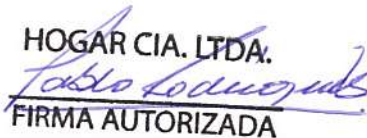
Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 25 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

HOGAR CIA. LTDA.

FIRMA AUTORIZADA

PABLO RODRIGUEZ
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
HOGAR IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.



ELIANA FAICAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR