

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	2018	2017
Caja	491	387
<u>Bancos locales:</u>		
Banco Pichincha Cta. Cte. 3461819604	35,287	14,790
Banco Internacional Cta. Cte. 1600614297	807,002	226
Banco Internacional Cta. De Ahorros 160077721	4,233	1,818
Banco del Pacífico Cta. Cte. 04969081	5,726	1,032
Banco Guayaquil Cta. Cte. 22301322	91,547	16,521
Transferencias en Proceso	-	8,650
<u>Bancos del exterior:</u>		
Banco Pichincha Panamá #4311003399	7,111	7,111
	<u>951,397</u>	<u>50,535</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	836,011	413,206
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(22,604)	(21,694)
Subtotal	813,407	391,512
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	744,551	755,705
Anticipo a proveedores	174,792	6,513
Préstamos a empleados	17,091	13,987
Otras cuentas por cobrar	29,189	29,189
	<u>1,779,030</u>	<u>1,196,906</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 735,522.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$ 100,489. Para las cuales no se ha establecido estimación para cuentas de dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2018
Entre 1 y 30 días	3,396
Entre 31 y 90 días	22,611
Entre 91 y 180 días	26,244
Más de 181 días	48,238
	<u>100,489</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2018	2017
Repcontransport S. A	735,309	744,490
Lersas S. A	9,242	11,215
	<u>744,551</u>	<u>755,705</u>

NOTA 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipados	<u>2,715</u>	<u>-</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario anticipo IR	38,250	54,269
Retenciones de impuesto a la renta	39,995	29,687
	<u>78,245</u>	<u>83,956</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	515,593	161,562
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	18,889	22,189
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,046	6,912
	<u>541,528</u>	<u>190,663</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,992,027	641,351
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	81,853	93,023
Deducción por incremento neto de empleo	(11,507)	-
Utilidad gravable	2,062,373	734,374
Tarifa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	515,593	161,562
Anticipo de impuesto a la renta (1)	67,982	64,246

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 67,982; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 515,593. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 515,593 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios-

Pago de impuesto a la renta de años anteriores:

Para el año 2018, la Compañía se acogió a la remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias y fiscales administradas y/o recaudadas por el Servicio de Rentas Internas contemplada en la Sección Primera del Capítulo I de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, cancelando un total de US\$ 66,540 relacionado a glosas tributarias por concepto de impuesto a la renta del año 2013.

Liquidación de pago por diferencias en la declaración de impuesto a la renta 2014:

Con fecha 26 de diciembre del 2017, el SRI, notificó a la Compañía glosas fiscales correspondientes al impuesto a la renta del año 2014 relacionadas con la no deducibilidad de gastos por transacciones no sustentadas por la Compañía. Al respecto, el SRI determinó diferencias por pagar en el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2014 que a la fecha de emisión de los estados financieros asciende a US\$ 109,250 incluidos intereses y recargos. Con fecha 19 de enero del 2018, la Compañía presentó reclamo administrativo en contra del contenido de la referida liquidación de pago.

Con fecha 13 de julio del 2018, el SRI mediante Resolución aceptó parcialmente el reclamo administrativo interpuesto por la Compañía y adicionalmente, ratificó la Liquidación de pago por diferencias en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2014.

A la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía no ha constituido provisión relacionada con esta glosa tributaria debido a que considera que cuenta con los argumentos para sustentar la deducibilidad del gasto.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones y/o retiros, neto	Saldos al 31-Dic-2017	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2018
Terreno	5,055,863	492,825	5,548,688	104,667	5,653,355
Edificios	574,911	-	574,911	-	574,911
Instalaciones	28,515	7,102	35,617	8,373	43,990
Maquinaria y equipos	470,754	69,982	540,736	270,408	811,144
Equipo de oficina	40,167	2,357	42,524	17,100	59,624
Equipo de computación	55,714	5,265	60,979	5,548	66,527
Muebles y enseres	53,895	670	54,565	1,427	55,992
Vehículos	257,247	2,052	259,299	-	259,299
	6,537,066	580,253	7,117,319	407,523	7,524,842
Menos- Depreciación acumulada	(549,795)	(110,466)	(660,261)	(123,366)	(783,627)
	5,987,271	469,787	6,457,058	284,157	6,741,215

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos intangibles consistían en:

	<u>Saldos al</u> <u>31-Dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-Dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-Dic-18</u>
Software	9,818	-	9,818	12,723	22,541
(-) Amortización acumulada	(9,818)	-	(9,818)	(815)	(10,633)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,908</u>	<u>11,908</u>

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Importaciones en tránsito	6,851	-
Otros activos	20,362	69,232
	<u>27,213</u>	<u>69,232</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones financieras consistían en:

	<u>2018</u>		<u>Tasa de</u>
	<u>Porción</u>		<u>interés</u>
<u>Banco Internacional:</u>	<u>Corriente</u>	<u>Vencimiento</u>	
Operación 160301219	115,000	Diciembre-2019	9.76%
 <u>Banco de Guayaquil:</u>			
Operación 0143840	14,557	Mayo-2019	8.95%
Operación 0152873	20,249	Julio-2019	8.95%
Operación 0160275	51,133	Septiembre-2019	8.95%
Subtotal	<u>85,939</u>		
	<u>200,939</u>		

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

	2018	2017
Proveedores	833,998	569,607
Cuentas por pagar relacionadas (1)	354,326	222,430
Anticipo a clientes	553	-
Tarjeta de crédito	8,751	4,084
Otras cuentas por pagar	140,000	480,044
	<u>1,337,628</u>	<u>1,276,165</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	2018	2017
Lersas S.A.	45,290	-
Repcontransport S.A.	3,346	2,686
Arqvemer S.A.	134,731	76,612
William Vera Castro	15,240	-
Glenda Mero Cedeño	143,748	121,978
Cristian Vera Mero	11,971	21,154
	<u>354,326</u>	<u>222,430</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2018	2017
Beneficios sociales	1,803	5,837
Aportes al IESS	21,032	18,543
Participación trabajadores (1)	358,073	118,691
	<u>380,908</u>	<u>143,071</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha cancelado US\$ 6,539 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2018	2017
Glenda Mero Cedeño (1)	1,139,936	1,489,685
William Vera Castro	-	62,281
	<u>1,139,936</u>	<u>1,551,966</u>

(1) Corresponden a préstamos otorgados por Glenda Mero Cedeño los mismos que no devengan ninguna tasa de interés.

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	2017
Jubilación patronal	70,101	70,101
Bonificación por desahucio	20,375	28,633
	<u>90,476</u>	<u>98,734</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 no se presentaron registros de las provisiones por obligaciones por beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2018	2017
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	951,397	50,535
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,779,030	1,196,906
	<u>2,730,427</u>	<u>1,247,441</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	200,939	92,103
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	1,337,628	1,276,165
Obligaciones financieras a largo plazo	-	14,571
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 14)	1,139,936	1,551,966
	<u>2,678,503</u>	<u>2,934,805</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 60,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 30,000.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2018	2017
Ganancias acumuladas	3,065,299	2,306,082
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	620,953	904,690
Resultados año anterior	479,789	759,217
Ajuste pago de impuesto a la renta años anteriores	(66,540)	(283,737)
Total	<u>4,099,501</u>	<u>3,686,252</u>