

ILIANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ilianza S. A. fue constituida en el cantón Balzar mediante escritura pública el 3 de octubre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de diciembre de 1999. Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de alimentos para mascotas. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Cdla. Bellavista Av. José María Velasco Ibarra Solar 2 Manzana 1.

Sus accionistas, con el 50% del capital social el Sr. Carlos Roberto Caputi Maldonado, con el 30% la Srta. Miryam Roberta Caputi Maldonado; y, con el 20% la Srta. Carla Gabriela Caputi Galarza, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en R.O. No. 94 del 23.XII.09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas con base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría 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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen alimentos, medicinas y accesorios, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

(f) Gastos pagados por anticipado-

Los gastos pagados por anticipado están representados principalmente por seguros pagados por anticipado, que se amortizan con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

(g) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades 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.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	5
Vehículos	5

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

(h) Propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.

(i) Obligaciones financieras-

Se registran los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(j) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(k) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos o gastos que serán imponderables o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán imponderables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

(l) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, 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.

(m) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente.

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 beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente.

Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- (iii) Vacaciones.- Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(n) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

(o) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(p) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### NOTA 3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLETAS

(a) Base de la transición a las NIIF completas

(i) Aplicación de la NIIF 1-

Ilianza S. A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2018, en concordancia con lo estipulado en el Artículo Primero de la citada Resolución en virtud que la Compañía superó el límite de US\$ 5,000,000 de ventas brutas anuales establecido para ser considerada como PYME.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

(b) Conciliación entre NIIF para las PYMES y NIIF completas

En el proceso de transición de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las PYMES) a las NIIF Completas no se determinaron ajustes, por lo que no existieron variaciones en las cuentas patrimoniales.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos 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 período, 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 períodos 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 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja general	36,236	45,285
Banco Pichincha Cta. Cte. 3139970704	25,675	4,327
Banco Pichincha Cta. Cte. 3117134904	12,856	15,393
Banco Produbanco Cta. Cte. 1016718243	48,850	142,268
Banco Produbanco Cta. Cte. 1024565248	2	133
Banco Guayaquil Cta. Ahorro 3223586	23,759	10,799
Banco Pichincha Panamá Cta. Cte. 4311003241	3,416	3,416
Banco Produbanco Cta. Cte. 1024565248	4,478	31,778
	<u>155,272</u>	<u>253,399</u>

**NOTA 6. 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	726,066	630,704
Menos- Provisión para cuentas incobrables	<u>(39,950)</u>	<u>(38,583)</u>
Subtotal	686,116	592,121
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	125,291	264
Préstamos y anticipos a empleados	12,035	14,649
Anticipos varios	105,948	9,277
Otros activos corrientes	<u>192,917</u>	<u>20,774</u>
	<u>1,122,307</u>	<u>637,085</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 367,705 (US\$ 41,408 al 2017).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 358,361 (US\$ 589,296 al 2017), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Entre 1 y 30 días	249,160	529,245
Entre 31 y 90 días	67,944	34,012
Entre 91 y 120 días	7,715	2,183
Más de 121 días	33,542	23,856
	<u>358,361</u>	<u>589,296</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Talmax S. A.	96,766	264
Asezovetty S.A.	28,525	-
	<u>125,291</u>	<u>264</u>

Durante el año 2018 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	<u>Ingresos por ventas</u>	<u>Egresos por compras</u>
Talmax S. A.	978,397	520,952
Asezovetty S. A.	105,021	601
	<u>1,083,418</u>	<u>521,553</u>

#### NOTA 7. INVENTARIOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alimentos, medicinas y accesorios	1,063,613	1,061,557
Equipos y repuestos IDEXX	236,970	-
Mercadería en tránsito	185,101	301,992
	<u>1,485,684</u>	<u>1,363,549</u>

NOTA 8. . 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 impuesto a la renta	50,119	43,860
	<u>50,119</u>	<u>43,860</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	134,692	68,717
Retenciones de impuesto a la renta	23,420	32,155
IVA cobrado en ventas	50,172	49,084
	<u>208,284</u>	<u>149,956</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 reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	414,799	198,764
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	80,904	113,585
Generación de diferencias temporarias por provisiones de jubilación patronal y desahucio	43,065	-
Utilidad gravable	<u>538,768</u>	<u>312,349</u>
Tarifa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>134,692</u>	<u>68,717</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	<u>43,287</u>	<u>25,023</u>

(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\$ 43,287; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 134,692. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 134,692 como impuesto a la renta corriente.

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

**NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO. neto**

Los saldos de propiedades 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
Terrenos	27,233	-	27,233	165,000	192,233
Edificios	224,118	-	224,118	85,000	309,118
Instalaciones	1,732	-	1,732	-	1,732
Muebles y enseres	26,561	-	26,561	-	26,561
Equipos de oficina	17,733	-	17,733	-	17,733
Equipos de computación	38,713	792	39,505	11,575	51,080
Vehículos	330,555	138,034	468,589	-	468,589
	666,645	138,826	805,471	261,575	1,067,046
Menos- Depreciación acumulada	(355,188)	(51,556)	(406,744)	(50,276)	(457,020)
	<u>311,457</u>	<u>87,270</u>	<u>398,727</u>	<u>211,299</u>	<u>610,026</u>

**NOTA 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN. neto**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las propiedades de inversión eran las siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2016	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2017	Adiciones	Saldos al 31-Dic-2018
Terreno	-	-	-	214,441	214,441
Edificios	261,946	-	261,946	-	261,946
Bodega	9,968	-	9,968	-	9,968
	271,914	-	271,914	214,441	486,355
Menos- Depreciación acumulada	(93,524)	(11,893)	(105,417)	(11,893)	(117,310)
	<u>178,390</u>	<u>(11,893)</u>	<u>166,497</u>	<u>202,548</u>	<u>369,045</u>

**NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido activo	<u>10,766</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta activos por impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos (1)	<u>10,766</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>10,766</u>

- (1) Corresponde a activos por impuestos diferidos originados en las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El movimiento de los activos por impuestos diferidos sin considerar compensación es el siguiente:

	<u>Provisiones de jubilación patronal y desahucio</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>10,766</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>10,766</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 consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores	302,612	349,602
Cuentas por pagar varios	10,021	25,948
Cuentas por pagar empleados	20,505	-
Anticipos de clientes	10,312	22,191
Comisiones por pagar	103,000	-
Otras cuentas por pagar	150,818	-
	<u>597,268</u>	<u>397,741</u>

**NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

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

<u>2018</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción no corriente</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<b><u>Banco Pichincha:</u></b>				
Op. 0297700900	145,000	-	Mayo-2019	8.95%
Op. 0304689100	189,574	-	Septiembre-2019	8.95%
Subtotal	334,574	-		
<b><u>Banco Produbanco:</u></b>				
CAR 20200225195000	47,027	-	Mayo-2019	8.95%
CAR 20200225775000	50,324	22,328	Mayo-2020	8.95%
Subtotal	97,351	22,328		
Total	431,925	22,328		

<u>2017</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción no corriente</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
<b><u>Banco Pichincha:</u></b>				
Contrato No. 270658400	116,401	-	Mayo-2018	9.91%
<b><u>Banco Produbanco:</u></b>				
CAR 20200184030001	25,937	-	Marzo-2018	9.76%
	142,338	-		

**NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión beneficios sociales	12,419	36,017
Obligaciones IESS	34,251	12,832
Participación trabajadores por pagar	73,200	35,076
	119,870	83,925

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 ha cancelado US\$ 35,076 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

**NOTA 15. 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
Cuentas por pagar terceros	<u>152,131</u>	<u>152,131</u>

**NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

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

	2018	2017
Jubilación patronal	<u>125,646</u>	<u>105,452</u>
Bonificación por desahucio	<u>38,054</u>	<u>34,372</u>
	<u>163,700</u>	<u>139,824</u>

Los movimientos de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2018		2017	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	105,452	34,372	95,511	30,067
Costo laboral por servicios actuariales	24,397	7,955	22,026	6,946
Costo financiero	8,109	2,603	7,006	2,196
Pérdidas (ganancias) actuariales	(10,780)	(5,267)	(18,749)	(4,837)
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	(1,609)	-	-
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(1,532)	-	(342)	-
Saldo final	<u>125,646</u>	<u>38,054</u>	<u>105,452</u>	<u>34,372</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. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	2,50%

#### NOTA 17. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros pasivos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros por pagar	<u>2,600</u>	<u>2,600</u>

**NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	155,272	253,399
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>1,122,307</u>	<u>637,085</u>
	<u>1,277,579</u>	<u>890,484</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	597,268	397,741
Obligaciones financieras (Nota 13)	454,253	142,338
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 15)	<u>152,131</u>	<u>152,131</u>
	<u>1,203,652</u>	<u>692,210</u>

**NOTA 19. PATRIMONIO**

Capital social- El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste en 1,600 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todas las cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la Compañía.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el aporte para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 268,149.

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.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	766,220	674,439
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	411,135	411,135
Resultados año anterior	<u>117,042</u>	<u>91,781</u>
Total	<u>1,294,397</u>	<u>1,177,355</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Un resumen de los otros resultados integrales acumulados es como sigue:

Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las ganancias actuariales acumuladas comprenden US\$ 56,106; y, US\$ 73,685, respectivamente.

#### NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2018	2017
Venta de bienes gravados tarifa diferente de 0% de IVA	5,875,742	4,826,462
Venta de bienes gravados tarifa 0% de IVA	419,325	374,715
	<u>6,295,067</u>	<u>5,201,177</u>

#### NOTA 21. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el costo de ventas comprende:

	2018	2017
Inventario inicial (Nota 7)	1,061,557	1,017,729
Compras locales	538,486	604,332
Importaciones	3,386,785	2,636,868
Inventario final (Nota 7)	(1,300,583)	(1,061,557)
	<u>3,686,245</u>	<u>3,197,372</u>

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	498,019	473,208
Beneficios sociales	79,785	71,973
Aporte a la seguridad social	102,690	96,594
Participación trabajadores	73,200	35,076
Jubilación patronal	24,397	22,026
Desahucio	7,955	6,946
Honorarios	35,722	11,366
Gastos de Seguro	28,227	23,082
Impuestos, contribuciones y otros	69,077	20,435
Servicios básicos	16,061	11,686
Telefonía celular	5,578	17,553
Consumo internet	37,609	10,157
Gastos de importación	108,635	121,344
Depreciación	62,625	66,912
Provisión para cuentas incobrables	1,367	-
Suministros	47,553	10,435
Mantenimiento y reparaciones	145,120	72,369
Arriendo	15,167	14,048
Combustible	5,659	4,843
Gastos de viaje	61,022	63,461
Otros gastos de administración	183,786	123,798
	<u>1,609,254</u>	<u>1,277,312</u>

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arriendos	72,078	61,216
Comisiones	140,001	36,133
Publicidad y propaganda	168,934	128,690
Movilización y transporte	42,367	5,841
Combustible	20,442	10,958
Mantenimiento y reparaciones	37,529	28,495
Otros gastos de ventas	122,194	241,871
	<u>603,545</u>	<u>513,204</u>

NOTA 24. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses y comisiones pagadas	42,493	36,610
Emisión de chequera	720	612
Otros gastos financieros	<u>1,775</u>	<u>2,216</u>
	<u>44,988</u>	<u>39,438</u>

NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de abril del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración el 15 de febrero del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.