

MARTE INDUSTRIAS C.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018
Con el Informe de los Auditores Externos**

MARTE INDUSTRIAS C.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	3 - 5
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de caja	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 20
Abreviaturas	
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
MARTE INDUSTRIAS C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión desfavorable

Hemos auditado los estados financieros de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, debido a la significatividad de la cuestión descrita en la sección "Fundamento de la opinión desfavorable" de nuestro informe, los estados financieros no presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

2. Fundamento de la opinión desfavorable

- 2.1. De acuerdo a nuestro análisis consideramos que no se efectuó la estimación de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 en aproximadamente US\$ 850 mil, de haberse registrado dicha estimación, el resultado del ejercicio se hubiera disminuido en ese valor y su efecto neto sobre la utilidad, impuestos, capital de trabajo y patrimonio.
- 2.2. Se evidenció la existencia de cuentas por cobrar cuyos saldos se vienen arrastrando desde el año 2008, existiendo juicios sobre algunos de estos saldos para su recuperación, desconocemos el estado de estos litigios, pues no hemos recibido la confirmación de los abogados de la compañía al 31 de diciembre de 2018.
- 2.3. Tal como se demuestra en la nota 14 a los estados financieros la compañía al 31 de diciembre de 2018 no ha efectuado el cálculo actuarial, por lo que no ha registrado la provisión para jubilación patronal y desahucio situación que viene dando desde el año 2015, como consecuencia los resultados desde el año 2015 al 2018, no han sido afectados por dichas provisiones, el valor del ajuste deberá ser determinada en base a un estudio actuarial que la compañía debió haber contratado.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAS). 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 en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego de los estados financieros de la compañía, por lo cual no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

4. Responsabilidades de la dirección 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, 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 de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se 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; y, 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

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

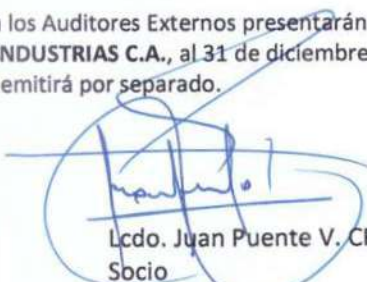
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

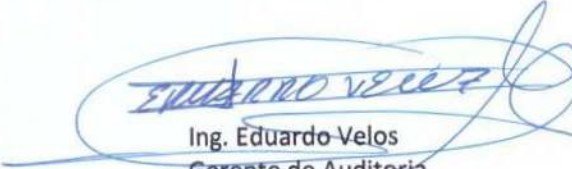
6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, al 31 de diciembre del 2018, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE 0677
Octubre 9, 2019
Quito - Ecuador


Lcdo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103


Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoría

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31, del	
	Notas	2.018	2.017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	9.594,84	3.444,34
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.808.591,68	1.440.605,86
Inventarios	7	923.354,24	652.305,03
Activo por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	<u>1.106.526,96</u>	<u>548.573,24</u>
		3.848.067,72	2.644.928,47
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	649.284,31	687.495,63
Otros activos		<u>38.091,18</u>	<u>7.843,76</u>
		687.375,49	695.339,39
Activos totales		<u>4.535.443,21</u>	<u>3.340.267,86</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias que devengan interés	10	1.087.221,95	797.360,98
Cuentas por pagar comerciales	11	1.841.315,15	1.178.942,46
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	155.606,19	161.788,56
Otras cuentas por pagar	13	<u>403.916,31</u>	<u>141.107,52</u>
		3.488.059,60	2.279.199,52
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	14	95.804,07	95.804,07
Pretamos de accionistas	15	<u>14.635,28</u>	<u>86.495,50</u>
		110.439,35	182.299,57
Total del pasivo		3.598.498,95	2.461.499,09
Patrimonio			
Capital social	16	100.000,00	100.000,00
Reservas		9.209,71	9.209,71
Otros resultados integrales		0,00	362.998,60
Resultados acumulados		769.559,06	375.312,30
Resultado integral del ejercicio		<u>58.175,49</u>	<u>31.248,16</u>
Total Patrimonio		<u>936.944,26</u>	<u>878.768,77</u>
Total pasivo mas patrimonio		<u>4.535.443,21</u>	<u>3.340.267,86</u>



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



TMF Ecuador S.A.
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Estados del resultado integral

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	3.819.791,00	3.484.371,72
Costo de ventas	<u>-2.979.255,65</u>	<u>-2.493.407,28</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	840.535,35	990.964,44
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	557.598,02	388.954,48
De ventas	<u>94.315,18</u>	<u>76.549,77</u>
	<u>-651.913,20</u>	<u>-465.504,25</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	188.622,15	525.460,19
OTROS INGRESOS	12.105,38	2.243,80
OTROS EGRESOS	<u>-99.423,73</u>	<u>-472.545,67</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	101.303,80	55.158,32
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	15.195,57	8.273,75
Impuesto a la renta	<u>27.932,74</u>	<u>15.636,41</u>
	<u>-43.128,31</u>	<u>-23.910,16</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>58.175,49</u>	<u>31.248,16</u>



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



TMF Ecuador S.A.
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	RESERVAS legal	facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulada	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2016	100.000,00	5.786,82	3.422,89	362.998,60	330.272,00	33.780,30	836.260,61
Transferencia					33.780,30	-33.780,30	0,00
Ajuste Impuesto Renta					11.260,00		11.260,00
Resultado integral neto						31.248,16	31.248,16
Diciembre 31, 2017	100.000,00	5.786,82	3.422,89	362.998,60	375.312,30	31.248,16	878.768,77
Transferencia					31.248,16	-31.248,16	0,00
Reclasificación de saldos				-362.998,60	362.998,60		0,00
Resultado integral neto						58.175,49	58.175,49
Diciembre 31, 2018	100.000,00	5.786,82	3.422,89	0,00	769.559,06	58.175,49	936.944,26

**Sr. Carlos Leiva**
GERENTE GENERAL
TME Ecuador S.A.
CONTADOR**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

MARTE INDUSTRIAS C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3.755.174,06	3.233.148,99
Efectivo pagado a proveedores	-3.706.207,52	-3.107.871,85
Intereses pagados	-138.346,49	-86.035,05
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	-32.032,06	27.249,43
Otras cuentas por pagar	-22.813,61	-198.894,00
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-144.225,62	-132.402,48
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	-35.505,05	-49.986,18
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-35.505,05	-49.986,18
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	0,00	0,00
Prestamos de accionistas	0,00	-95.505,00
Obligaciones bancarias	153.849,11	171.953,00
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	153.849,11	76.448,00
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-25.881,56	-105.940,66
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	35.476,40	109.385,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	9.594,84	3.444,34



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



TMI Ecuador S.A.
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares americanos)**

	<u>Por los años terminados al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio del ejercicio antes de participacion de empleados e impuesto a la renta	101.303,80	55.158,00
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	73.716,37	19.934,00
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	-43.128,31	-23.910,00
Otros ajustes	7.293,37	-
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-1.007.624,13	-283.255,48
(Aumento) disminución de inventarios y pagos anticipados	-662.274,72	-196.842,00
(Aumento) disminución de cuentas por pagar proveedores	653.576,76	241.526,00
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	732.911,24	54.987,00
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-144.225,62</u>	<u>-132.402,48</u>



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



TMF Ecuador S.A.
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2010 como año de implementación de las NIIF y, que no han sido auditadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para 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.

2. INFORMACION GENERAL

MARTE INDUSTRIAS C.A., fue constituido en el Ecuador el 31 de agosto de 1965 como Compañía de responsabilidad Limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo con regulaciones vigentes. Mediante escritura pública del 10 de febrero de 1984 se transformó en Compañía Anónima. La Compañía tiene como objeto social el procesamiento e industrialización de metales, plásticos, compuestos químicos y fibras sintéticas y artificiales, y su comercialización en cualquier etapa del proceso. El plazo social de la compañía es hasta el 27 de noviembre de 2052.

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes constan de 35 secciones, las cuales han sido aplicadas de acuerdo a las actividades operacionales de la compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, a NIIF comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar 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 comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de cada transacción.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Construcciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

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 las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre del 2018 fue del 12%, tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las 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 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

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 período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió una opinión respecto de la tasa de descuento de bonos corporativos en el año 2016 y el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421 OC el 28 de diciembre del 2017. El oficio indica que, el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

A partir del año 2018 con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece la deducibilidad del gasto por concepto de jubilación patronal y desahucio únicamente cuando se produzca el pago de dichos beneficios post empleo. Las provisiones que se realicen con afectación a resultados del ejercicio se deben considerar como gastos no deducibles para efectos de la liquidación del Impuesto a la Renta, debiéndose reconocer también el impuesto diferido por las diferencias temporarias que se generen a partir de esta aplicación.

Si existieren provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio, al momento del pago se afectará primero el pasivo constituido en años anteriores, mientras que las reducciones y liquidaciones anticipadas por salidas de personal que no haya alcanzado a este beneficio serán afectados a otros resultados integrales y deberán ser reconocidos en su proporción como un ingreso gravable o no sujeto al impuesto a la renta dependiendo si el gasto que dio inicio a la provisión de estos beneficios post empleo fueron deducibles o no.

Debido a la rotación de los empleados y por la poca vida legal de la compañía la Gerencia ha decidido no registrar las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio.

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.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

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;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Caja chica	800,00	4.300,00
Bancos	8.794,84	-855,66
Total	9.594,84	3.444,34

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Clientes	1.938.912,40	1.521.522,81
Prestamos a empleados y trabajadores	19.783,03	20.820,34
Cheques devueltos	32.032,06	32.032,06
Deudores varios	-	41.073,51
SRI por cobrar (pagos duplicados)	11.877,84	11.877,14
Subtotal	2.002.605,33	1.627.325,86
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	-194.013,65	-186.720,00
Total	1.808.591,68	1.440.605,86

- (A) En el año 2018 se ha incrementado la provisión para cuentas incobrables en US\$ 7.293,37, sin embargo, el valor provisionado es insuficiente para cubrir los saldos de cuentas por cobrar clientes que se han tornado incobrables.

7. INVENTARIOS

Los saldos del inventario son como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Materia prima	273.350,56	232.228,82
Materia prima para construcción	10,00	-
Materiales e insumos para producción	163.911,32	-
Materiales y repuestos	13.715,55	16.520,00
Material de empaque	65.913,96	2.522,63
Producto terminado	151.251,75	240.455,18
Obras en construcción (proyectos)	110.620,88	-
Obras terminadas	12.358,25	45.892,79
Importaciones en tránsito	132.221,97	114.685,61
Total	923.354,24	652.305,03

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	83.446,39	65.487,02
Retenciones del IVA	-	54.495,25
Impuesto salida de divisas	116.227,77	96.653,38
Anticipo del impuesto a la renta	48.816,17	31.764,59
Anticipo a proveedores nacionales y extranjeros	858.036,63	300.173,00
Total	1.106.526,96	548.573,24

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Terrenos	353.472,00	-	353.472,00	353.472,00
Equipos de oficina	34.091,89	34.091,89	-	-
Edificios	233.814,83	45.591,47	188.223,36	199.913,26
Maquinaria y equipo	188.430,97	188.431,01	-0,04	8.000,00
Muebles y enseres	19.327,78	15.638,70	3.689,08	4.368,66
Vehículo	289.188,54	185.288,62	103.899,92	121.071,49
Equipos y programas de computacion	25.699,69	25.699,70	-0,01	670,22
Total	1.144.025,70	494.741,39	649.284,31	687.495,63

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$</u>
Diciembre 31, 2016	1.058.532,17	-401.090,36	657.441,81
Adquisiciones	49.987,82		49.987,82
Gasto depreciación 2017		-19.934,00	-19.934,00
Diciembre 31, 2017	1.108.519,99	-421.024,36	687.495,63
Adquisiciones	35.505,05		35.505,05
Gasto depreciación 2018		-73.716,37	-73.716,37
Diciembre 31, 2018	1.144.025,04	-494.740,73	649.284,31

10. OBLIGACIONES BANCARIAS QUE DEVENGAN INTERES

El detalle de las obligaciones con bancos y financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

<u>Institución / Operación No.</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Fecha de Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre de</u>	
					<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
BANCO DEL PICHINCHA						
272246900	360	17/7/2017	12/7/2018	10,00%	-	39.179,94
277927800	360	18/10/2017	13/10/2018	10,00%	-	81.917,97
279935300	240	15/11/2017	13/7/2018	10,00%	-	78.924,07
2779278	1.800	26/6/2017	31/5/2022	10,00%	257.273,35	306.209,75
270839300	300	26/6/2017	22/4/2018	10,00%	-	72.162,36
Pagos por Asignar					-	-51.986,74
18487041					194.577,94	-
9511155					143.070,60	-
299240100	360	30/5/2018	25/5/2019	9,76%	85.701,88	-
307333400	180	20/9/2018	19/3/2019	9,76%	101.215,01	-
					781.838,78	526.407,35
BANCO INTERNACIONAL						
30301148	720	30/8/2016	30/8/2018	10,21%	-	47.560,98
30301304	365	5/11/2018	5/11/2019	9,76%	63.525,06	-
30301280	547	11/9/2018	11/3/2020	9,76%	16.867,53	-
					80.392,59	47.560,98
BANCO DE GUAYAQUIL						
217917	359	31/5/2017	25/5/2018	9,76%	-	75.640,85
2276781	360	31/10/2017	15/10/2018	9,76%	-	66.325,95
251352	360	19/1/2018	14/1/2019	9,76%	1.709,80	-
					1.709,80	141.966,50
BANCO DEL AMAZONAS						
72150	365	27/11/2017	27/11/2018	9,76%	-	36.810,85
30216208	360	24/9/2016	25/9/2017	10,21%	-	-
					-	36.810,85
PRODUBANCO						
CAR10100510353000	513	15/11/2018	11/4/2020	9,76%	87.758,04	-
					87.758,04	-
Total					951.699,21	752.745,68
SOBREGIROS AUTORIZADOS					88.836,42	44.615,30
TRAJETAS DE CREDITO					46.686,32	-
					1.087.221,95	797.360,98

Por política y decisión de la gerencia de la compañía no se efectúa la clasificación entre corto y largo plazo en la presentación de los estados financieros, pues existen ocasiones que las obligaciones son refinanciadas antes del vencimiento.

11. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores Nacionales		
Cubiertas del Ecuador Ku-Blec S.A.	83.308,49	0,00
Ideal Alambrec S.A.	40.348,40	75.286,47
Acimco Ecuador Cia. Ltda.	1.918,95	1.918,95
Contecon Guayaquil S.A.	27.040,35	26.440,69
Leiva Villena Diego German	86.094,19	0,00
Rooftec Ecuador S.A.	50.595,47	0,00
Servicios Caravann Knigth Ecua S.A.	24.810,94	0,00
Cicele Cia. Ltda.	0,00	6.301,94
Compañía Mahcar Transport y Solution	0,00	6.993,00
Calahorra Mora Luis Eduardo	37.322,01	0,00
Import Aceros Impcer S.A.	0,00	11.324,00
Oyempaques C.A.	8.295,25	22.728,40
Luminizcorp Ecuador Cia. Ltda.	30.255,24	0,00
Otecel S.A.	6.369,64	10.642,10
EBM Ecuador S.A.	307.807,44	86.967,25
Audesur S.A.	22.573,70	0,00
Blue Cargo Ecuador S.A. Blucarsa	32.622,66	0,00
Corporacion Nexum Nexumcorp S.A.	26.656,34	0,00
Otros proveedores nacionales	<u>372.952,69</u>	<u>445.486,28</u>
	1.158.971,76	694.089,08
Proveedores del exterior		
Corazzi SRL	52.713,29	17.763,40
Steel force americas	189.264,30	189.264,30
Metratrade Limited	17.692,56	59.235,50
Vantex SA de CV	32.321,70	0,00
Saisons Impex Private Limited	233.431,92	
Aluzinc	15.263,98	15.263,98
Paneltec	18.359,20	18.359,20
Otros proveedores	<u>123.296,44</u>	<u>184.967,00</u>
	<u>682.343,39</u>	<u>484.853,38</u>
Total proveedores	<u>1.841.315,15</u>	<u>1.178.942,46</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
IVA por pagar	-	101.280,85
Servicio de Rentas Internas por Pagar	54.895,38	-
Retenciones en la fuente del IVA por pagar	-	2.525,24
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	-	1.835,63
Vacaciones por pagar	15.019,31	-
Decimo tercer sueldo por pagar	6.519,32	-
Decimo cuarto sueldo por pagar	14.898,46	-
IESS por pagar	2.747,98	2.412,76
Impuesto a la renta por pagar	7.240,47	7.240,47
Participacion empleados y trabajadores por pagar	16.928,02	8.273,75
Otras obligaciones con empleados	10.178,27	8.283,93
Consortio Hospital Machala	-	17.198,35
Sueldos por pagar	<u>27.178,98</u>	<u>12.737,58</u>
Total	<u>155.606,19</u>	<u>161.788,56</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.107</u>
Acreedores varios	3.741,60	101.095,38
Anticipo de clientes nacionales	360.162,57	-
Depósitos por identificar	<u>40.012,14</u>	<u>40.012,14</u>
Total	<u>403.916,31</u>	<u>141.107,52</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provision Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	25.651,00	72.205,00	97.856,00
Pagos / retiros de empleados	-2.051,93		-2.051,93
Provisión año 2017			-
Diciembre 31, 2017	<u>23.599,07</u>	<u>72.205,00</u>	<u>95.804,07</u>
Pagos / retiros de empleados			-
Provisión año 2018			-
Diciembre 31, 2018	<u>23.599,07</u>	<u>72.205,00</u>	<u>95.804,07</u>

15. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta cuenta se han registrado los préstamos recibidos de accionista principal de la compañía, sobre estas acreencias no se han fijado los plazos ni forma de pago, así como tampoco el interés.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$ 100.000 dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Grun Matalon Michelle	5.000	5.000	5%
Grun Dukes Abraham	<u>95.000</u>	<u>95.000</u>	<u>95%</u>
Total	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100%</u>

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá e 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá aprovisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 9 de octubre del 2019; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
