



MARKECSA S.A.

Estados financieros del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018

MARKECSA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2018

Contenido

Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros 2018.

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América (EEUU)
NIIF (PYMES)	Normas Internacionales de Información Financiera (Pequeñas y Medianas Empresas)
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicios de Rentas Internas
SIC	Superintendencia de Compañías

MARKECSA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	163.649	62.848
Cuentas por cobrar	5	84.715	137.730
Inventarios	6	169.812	172.371
Activos por impuestos corrientes	11	-	11.260
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		418.176	384.208
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	7	8.634	176.043
Propiedad de inversión	8	413.650	277.133
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		422.284	453.176
TOTAL		840.460	837.384
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	405.244	305.125
Pasivos acumulados	10	88.354	48.545
Pasivos por impuestos corrientes	11	73.464	103.708
TOTAL PASIVO CORRIENTE		567.061	457.378
PASIVO NO CORRIENTE:		-	-
TOTAL PASIVOS:		567.061	457.378
PATRIMONIO:			
Capital pagado	12.1	10.000	10.000
Reserva Facultativa	12.2	40.000	-
Reservas	12.3	5.000	5.000
Resultados acumulados	12.4	24.274	271.102
Resultado del Ejercicio		194.125	93.903
TOTAL PATRIMONIO		273.399	380.006
TOTAL		840.460	837.384

Ver notas a los estados financieros

MARKECSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	2018 (en U.S. dólares)	2017
INGRESOS	13	1,784.866	1,639.367
COSTOS:			
Costo de Venta	14	(767.991)	(661.318)
Otros Costos	15	(315.477)	(512.460)
Gastos de administración	16	<u>(338.079)</u>	<u>(323.416)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		363.320	142.173
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		363.320	142.173

Ver notas a los estados financieros

MARKECSA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital social	Reservas	Superávit	Aporte para futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Ganancia de Periodo
Saldo Costo Inicial al 1 de Enero del 2017	10.000,00	5.000,00	24.274,35	-	266.961,81	87.840,22
Transferencias	-	-	-	-	87.840,22	87.840,22
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	93.903,34
Dividendos	-	-	-	-	-107.974,15	-
Saldo Costo Final al 31 de diciembre del 2017	10.000,00	5.000,00	24.274,35	-	246.827,88	93.903,34
Transferencias	-	-	-	40.000,00	93.903,34	133.903,34
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	234.124,60
Dividendos	-	-	-	-	-93.903,34	-
Ajuste	-	-	-	-	-246.827,88	-
Saldo Costo Final al 31 de diciembre del 2018	10.000,00	5.000,00	24.274,35	40.000,00	-	194.124,60

Ver notas a los estados financieros

MARKECSA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1,816.066	1,840.179
Pagos a proveedores y a empleados		(1,59.1346)	(1,538.209)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>-</u>	<u>(26.943)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		224.720	(3,351.444)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipos		(29.240)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	(154.838)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones por pagar a bancos y otros		(775)	-
Dividendos pagados		<u>(93.903)</u>	<u>(107.974)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y bancos		100.801	(30.437)
Saldos al comienzo del año		<u>62.848</u>	<u>84.559</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	163.649	62.848

Ver notas a los estados financieros

MARKECSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

MARKECSA S.A., es una compañía constituida el 17 de noviembre del 2000, mediante escritura pública ante el Notario Trigésima del Cantón Guayaquil. La Compañía tiene un Registro Único de Contribuyentes No. 0992144688001 y su domicilio fiscal es en sector Mapasingue Oeste Av. Tercera entre Cuarta y Quinta N.548 en la ciudad de Guayaquil. La composición del capital accionario de la Compañía es como se detalla a continuación:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>	<u>Ubicación</u>
AGUIRRE BAÑOS MARIA EUGENIA	5.000	50%	Ecuador
LAZO HIDALGO MONICA PATRICIA	<u>5.000</u>	<u>50%</u>	Ecuador
Total	10.000	100%	

La principal actividad de la Compañía consiste en la venta al por mayor de productos de café en cualquiera de sus formas.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (PYMES).

2.2 Moneda funcional: La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación: Los estados financieros de MARKECSA S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos: Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de producción o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos 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.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades y equipos 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

2.7 Impuestos: El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 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 las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán 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.

2.7.2 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 imponibles. 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.

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.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8 Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando se 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.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 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.

2.10 Reconocimiento de ingresos: Se reconocerán los ingresos cuando se transfieren los riesgos y beneficios de la contraprestación, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

2.11 Costos y gastos: Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Activos financieros: La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Préstamos y cuentas por cobrar: Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado, menos cualquier deterioro de valor.

2.13 Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Préstamos y cuentas por pagar: Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y partidas por pagar son medidos al costo amortizado, menos cualquier deterioro de valor.

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. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Estimación de vidas útiles de vehículos, equipos de computación y maquinaria y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Banco Produbanco	163.149	60.511
Efectivo	<u>500</u>	<u>2.336</u>
Total	163.649	62.848

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de la cuenta Banco Produbanco. Corresponde al dinero disponible que la compañía posee en la cuenta bancaria.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	78.215	109.415
Compañías relacionadas	-	2.986
Anticipos a proveedores	4.400	24.255
Otras cuentas por cobrar P.E.	<u>2.100</u>	<u>1.074</u>
Total	84.715	137.730

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de cuenta por cobrar Cliente. Corresponde a valores pendientes de cobro al cierre del ejercicio económico, los cuales no genera intereses.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Materia prima (1)	112.019	108.001
Productos en proceso	-	7.617
Productos terminados	14.049	179
Material de empaque	<u>43.745</u>	<u>56.574</u>
Total	169.812	172.371

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de Materia Prima. Corresponde a las compras de café mantenidas en stop dentro del inventario de la Compañía y que no ha sido consumido en el proceso productivo al cierre del ejercicio económico.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo de histórico	267.900	434.175
Depreciación acumulada	<u>(259.267)</u>	<u>(258.133)</u>
Total	8.634	176.043
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	-	136.517
Instalaciones	1.171	1.171
Muebles y enseres	24.099	21.270
Maquinarias y equipos	201.441	199.404
Equipos de computación	5.926	4.846
Vehículo	35.000	70.704
Repuestos y herramientas	<u>236</u>	<u>263</u>
Total	267.900	434.175

De acuerdo al resumen antes citado, se detalla los movimientos correspondientes a las partidas que integran el rubro de propiedades planta y equipo.

Movimientos de Propiedades, Planta y equipo:

Costo de adquisición	Edificio	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo (en U.S. dólares)	Equipo de computo	Vehículo	Repuestos y herramientas	Total
Enero 1, 2017	136.517	1.171	21.270	199.404	3.977	70.704	263	433.306
Transferencias								
Adiciones					869			869
Bajas	<hr/>							
31-12-2017	136.517	1.171	21.270	199.404	4.846	70.704	263	434.175
Transferencias								
Adiciones			2.829	2.037	1.080			5.945,74
Reclasificación	(136.517)							(136.517)
31-12-2018	-	1.171	24.099	201.441	5.926	35.000	263	267.900

8. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Un resumen de cuentas por cobrar a largo plazo es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Terreno	277.133	277.133
Edificios (1)	<u>136.517</u>	<u>-</u>
Total	413.650	277.133

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de la cuenta Edificio, proviene de la reclasificación del activo Edificios a Propiedades de Inversión mantenido para generar renta, plusvalía o ambas. Siempre que este permanezca sin utilizar o disponibles para su venta.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otros es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores (1)	<u>159.841</u>	<u>258.230</u>
Subtotal	159.841	258.230

Otras cuentas por pagar:

Accionistas (2)	<u>245.402</u>	<u>46.895</u>
Subtotal	245.402	46.895
Total	405.244	305.125

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de proveedores constituye saldos pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios, que no devengan intereses y tiene un vencimiento promedio en el mercado de hasta 30 días plazo.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de Otras cuentas por Pagar Accionistas corresponde a rubros pendientes de pago y que no generan intereses.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de los pasivos acumulados es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Participación de trabajadores (1)	54.498	21.326
Beneficios sociales (2)	28.556	22.314
Nómina por pagar	-	894
Obligaciones al IEES	<u>5.299</u>	<u>4.010</u>
Total	88.354	48.545

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de Participación a Trabajadores corresponde al pasivo reconocido por el 15 % sobre las utilidades generadas en el ejercicio 2018 y que deben ser canceladas hasta el 15 de abril del 2019.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, los rubros de Beneficios Sociales por pagar a Empleados fueron provisionados en base a los cálculos estipulados en el código de trabajo, y que serán cancelados en los días y meses correspondientes conforme lo indica la ley.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes: Un resumen es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
IVA pagado	-	7.144
Retenciones de IVA	<u>-</u>	<u>4.115</u>
Total	-	11.260
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	56.935	80.669
Retenciones por pagar de IVA	606	2.208

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Retenciones por pagar de Fuente	1.991	3.243
IVA pagar en Ventas	<u>13.932</u>	<u>17.588</u>
Total	73.464	103.708

11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente: Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del ejercicio	363.321	142.173
Participación a trabajadores	(54.498)	(21.326)
Gastos no deducibles	<u>5.969</u>	<u>1.623</u>
Utilidad gravable	314.792	4.760
Utilidad a reinvertir, 15% (1)	40.000	-
Saldos utilidad Gravables, 25% (2)	<u>274.792</u>	<u>122.471</u>
Total impuesto causado del ejercicio	74.698	26.944
Anticipo calculado (3)	13.117	11.879
Retenciones de impuesto a la renta	<u>(17.763)</u>	<u>(16.016)</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	56.935	10.928

- (1) De conformidad con disposiciones legales, **Art.37 (LRTI). Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas...**
- (2) De conformidad con disposiciones legales, **Art.37 (LRTI). Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.**
- (3) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

11.3 Aspectos tributarios:

El 29 de diciembre de 2018 se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. A continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Se agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta.
- Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
- La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicaran cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
- En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal en el Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.
- La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
- Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando estos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no consideraran en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (AIR), exclusivamente en el rubro de costos y

gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, y el aporte patronal al IESS.

- Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
- Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
- La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital Social: El capital social autorizado consiste de 10.000 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12.2 Aporte para futura Capitalización:

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo revelado en esta cuenta corresponde a la utilidad a reinvertir en compra de activos que la compañía realizara en el periodo 2019 y por la que tiene derecho a la reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto a reinvertir por US\$ 40.000 (ver nota 11).

12.3 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.

12.4 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (PYMES): Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF (PYMES). El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

12.5 Resultados del ejercicio: El 31 de diciembre del 2018, se reconoce un saldo como utilidad a distribuir por dividendos de US\$ 194.125 a los tenedores de acciones ordinarias.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017
Ventas tarifa 12%	1,769.770	1,621.098
Ventas tarifa 0%	5.946	8.708
Otros ingresos	<u>9.151</u>	<u>18.268</u>
	1,784.866	1,639.367

14. COSTOS

Un detalle de la composición del costo de venta por su naturaleza es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017
Costo de venta (1)	(767.991)	(661.318)
Otros Costos	<u>(315.477)</u>	<u>(512.460)</u>
Total	(1.083.467)	(1.173.778)

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de Costo de Venta corresponde a los costos incurridos derivados del inventario y que fueron utilizados a lo largo del proceso productivo para la venta de café que es el giro del negocio.

(2) Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de Otros Costos corresponde al saldo de los costos indirectos incurridos a lo largo del ejercicio fiscal referido.

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018 (en U.S. dólares)	2017
Sueldos y salarios	75.774	84.494
Beneficios sociales	13.221	4.455
Aporte a la seguridad social	35.147	19.312
Honorarios profesionales y dietas	22.847	25.675
Honorarios a Extranjeros por Servicios	-	5.995
Promoción y publicidad	29.351	2.535
Transporte	3.009	2.608
Consumo de combustibles y lubricantes	1.087	321
Gastos de viaje	10.232	13.549
Gastos de gestión	12.037	304
Arrendamientos operativos	98.468	117.387
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	-	25.932
Mantenimiento y reparaciones	1.972	1.623
Seguros y reaseguros	4.841	4.799

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Impuestos, contribuciones y otros	11.758	7.748
IVA que se carga al costo o gasto	251	1.041
Servicios públicos	1.389	482
Otros	15.918	4.696
Gastos Financieros	<u>775</u>	<u>459</u>
Total	338.079	323.416

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 15 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia en marzo 15 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificación.