

ALCELSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

Referencia: RUC 0992210613001

ALCELSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2018 y 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

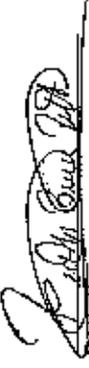
| | | |
|------------------|---|--|
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| US\$ | - | Dólares estadounidenses |
| SuperIntendencia | - | Superintendencia de Compañías |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |
| Compañía | - | ALCELSA S.A. |

ALCELSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

| Activo | Referencia a Notas | 2018 | 2017 | Referencia a Notas | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 308.234 | 129.850 | 9 | 606.541 | 0 |
| Activos Financieros Neto | 4 | 6.045.950 | 220.083 | 10 | 4.751.423 | 1.982.891 |
| Inventarios | 5 | 0 | 239 | 11 | 138.734 | 75.796 |
| Gastos pagados por anticipado | 6 | 191.721 | 516.823 | | | |
| Impuestos Corrientes | 7 | 2.119.933 | 1.893.167 | | | |
| Total del activo corriente | | <u>8.665.837</u> | <u>2.760.162</u> | | <u>5.496.698</u> | <u>2.058.687</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo, neto | 8 | 557.044 | 13.478.056 | 9 | 1.600.000 | 3.032.241 |
| Otros Activos | | 0 | 0 | 12 | 0 | 2.963.646 |
| Total del pasivo no corriente | | <u>557.044</u> | <u>13.478.056</u> | | <u>56.553</u> | <u>14.214</u> |
| | | | | | <u>1.666.553</u> | <u>6.070.100</u> |
| Total del Activo | | <u>9.222.881</u> | <u>16.238.218</u> | | <u>9.222.880</u> | <u>16.238.217</u> |
| | | | | | 2.059.630 | 8.169.430 |
| | | | | | <u>16.238.218</u> | <u>16.238.217</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


Flor María de los Angeles Carbe-Vallajo
Representante Legal


Ruth Bravo
Contadora

ALCELSA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Referencia</u> <u>a Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas, netas | 13 | 7,997,821 | 9,160,294 |
| Costo de Ventas | 16 | <u>(360,673)</u> | <u>(369,149)</u> |
| Utilidad Bruta | | <u>7,637,148</u> | <u>8,791,145</u> |
| | | | |
| Gastos de operación | | | |
| Gastos de administración | 14 | (5,730,859) | (6,239,627) |
| Gastos financieros | | (179,489) | (385,757) |
| Depreciación | 8 | (1,239,421) | (1,591,364) |
| Beneficios de empleados | 12 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | <u>(7,149,768)</u> | <u>(8,216,749)</u> |
| | | | |
| (Pérdida) Utilidad operacional | | 487,380 | 574,396 |
| | | | |
| Otros Ingresos (egresos) no operativos, neto | | 0 | 0 |
| | | | |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | 487,380 | 574,396 |
| | | | |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 11 | (73,107) | (86,159) |
| | | | |
| Impuesto a la Renta | 11 | <u>(138,734)</u> | <u>(255,769)</u> |
| Utilidad (Pérdida) neta del resultado integral del año | | <u>275,539</u> | <u>232,467</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Fior María de los Angeles Carbo Valero
Representante Legal



Ruth Bravo
Contadora

ALCELSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Aportes para futuras capitalizaciones | Reserva Legal | Reservas Revalorización activos | Resultados Acumulados | Total |
|--|----------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------|-----------------------|------------|
| Saldo al 1 de enero de 2017 | 1,600,800 | 30,000 | 1,960 | 9,805,897 | -3,501,694 | 7,936,963 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | | | | 232,467 | 232,467 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 1,600,800 | 30,000 | 1,960 | 9,805,897 | -3,269,227 | 8,169,430 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | | | | 275,539 | 275,539 |
| Ajuste patrimonial años anteriores | | | | -9,805,897 | 3,420,558 | -6,385,339 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 1,600,800 | 30,000 | 1,960 | 0 | 426,870 | 2,059,630 |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


 Flor María de los Angeles Carbo Vallejo
 Representante Legal


 Ruth Bravo
 Contadora

ALCELSA S.A.

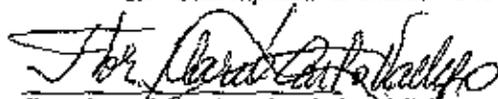
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Referencia</u> <u>a Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad (pérdida) neta del resultado integral del año | | 275,539 | 232,467 |
| Más cargos que no representan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciación | 8 | 1,239,421 | 1,591,364 |
| Beneficios de Empleados | 14 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | <u>1,514,959</u> | <u>1,823,831</u> |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Activo financiero neto | | (5,825,867) | (157,765) |
| Inventarios | | 239 | 26,847 |
| Gastos pagados por anticipado | | 325,102 | 41,297 |
| Impuestos corrientes | | (226,765) | 142,941 |
| Cuentas por Pagar | | (795,114) | (1,994,244) |
| Anticipos clientes | | 0 | 0 |
| Otras obligaciones corrientes | | 62,938 | 0 |
| Otros pasivos corrientes | | <u>52,339</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>(4,292,169)</u> | <u>(117,092)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| (Aumento) neto en propiedades, planta y equipo | | 11,681,592 | 3,267,770 |
| Ajuste patrimonial | | (6,385,339) | 0 |
| Disminución (aumento) en otros activos | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto utilizado en propiedades, planta y equipo | | <u>5,296,253</u> | <u>3,267,770</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Disminución en obligaciones financieras | | (825,700) | (3,029,174) |
| Otras entradas / (salidas) efectivo | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | | <u>(825,700)</u> | <u>(3,029,174)</u> |
| Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo | | 178,304 | 121,504 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año | | 129,850 | 8,346 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | <u>308,154</u> | <u>129,850</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


Flor María de los Angeles Carbo Vallejo
 Representante Legal


Ruth Bravo
 Contadora

ALCELSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2018 y 2017

NOTA 1 - OPERACIONES

ALCELSA S.A. es una compañía constituida en Ecuador en septiembre de 2001 y su principal actividad es la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre de 2018 y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicó la NIIF al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, los valores de los deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales 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.

La provisión de las cuentas incobrables de la cartera de clientes se la estimará en base a los siguientes criterios: 1) La edad de la cartera, 2) Los porcentajes de incobrabilidad son establecidos en base de la experiencia de la entidad.

El porcentaje será revisado al final de cada periodo.

d) Impuestos corrientes --

Se refiere a saldos de créditos tributarios por IVA. Además incluyen valores de Retenciones en la Fuente que le han realizado a la Compañía y que se está aplicando en la respectiva declaración de impuesto.

e) Gastos pagados por anticipado -

Se muestran al costo histórico y representan principalmente a las importaciones realizadas pendientes de liquidar.

f) Propiedad, planta y equipo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que sean adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g) Beneficios a empleados -

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicios. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2018, la tasa vigente fue del 25%.

j) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

k) Ingresos y gastos -

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurrían, en base al método del devengado.

l) Normas internacionales emitidas y vigentes a partir del año de revisión -

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|--|----------------------------|
| NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIC 34 Reporte de períodos interinos | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIIF 7 Instrumentos financieros- revelaciones | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIIF 10 y la NIC 8 La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su Asociado o Joint Venture | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas | 1 de enero de 2016 |
| Enmienda a la NIIF 12 y NIC 28 Entidades de Inversión: La aplicación de la excepción de Consolidación | 1 de enero de 2016 |
| NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9 Instrumentos financieros | 1 de enero de 2018 |

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Caja | 1,241 | 218 |
| Banco de Guayaquil | 305,381 | 124,646 |
| Banco de Machala | 985 | 985 |
| Banco Internacional | 623 | 0 |
| Banco Pichincha Panamá | 0 | 7073.05 |
| Banco Pichincha Ahorros # 2201936963 | 4 | -3,072 |
| | <u>308,234</u> | <u>129,850</u> |

NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIERO NETO

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar locales | 199,685 | 118,915 |
| Otras Cuentas por Cobrar | <u>5,846,265</u> | <u>101,168</u> |
| | <u>6,045,950</u> | <u>220,083</u> |

(1) Véase nota 2 c).

(2) Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------|
| Inventario en tránsito (importaciones) | <u>0</u> | <u>239</u> |
| | <u>0</u> | <u>239</u> |

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de inventarios es el costo promedio.

NOTA 6 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Anticipo proveedores del exterior | 62,710 | 30,413 |
| Seguros pagados por anticipado | 5,161 | 311,445 |
| Anticipo de utilidades | 0 | 3,000 |
| Anticipo proveedores locales | 123,850 | 171,965 |
| | <u>191,721</u> | <u>516,823</u> |

NOTA 7 – IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro de Impuestos Corrientes se compone de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto al Valor Agregado (1) | 1,236,587 | 1,166,595 |
| NC Desmaterializadas | 36,509 | 15,367 |
| Retenciones en la fuente | 132,922 | 0 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 54,321 | 0 |
| IVA Crédito Tributario por compensar | 659,594 | 711,205 |
| | <u>2,119,933</u> | <u>1,993,167</u> |

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>Tasa anual de depreciación</u> |
|-------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------------------------|
| | | | % |
| Maquinaria y equipo | 545,356 | 2,271,971 | 10 |
| Muebles y enseres | 8,361 | 8,361 | 10 |
| Vehículos | 85,183 | 85,183 | 20 |
| Naves, aeronaves, barcas | 16,300 | 16,867,365 | 10 |
| Equipos de cómputo | 20,331 | 20,331 | 33 |
| | <u>675,532</u> | <u>19,253,211</u> | |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>-118,488</u> | <u>-5,775,155</u> | |
| | <u>557,044</u> | <u>13,478,056</u> | |

Movimiento:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero | 13,478,056 | 17,423,975 |
| Adiciones, netas | -11,681,592 | -3,267,770 |
| Depreciación del año | <u>-1,239,421</u> | <u>-678,149</u> |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>557,044</u> | <u>13,478,056</u> |

Consiste principalmente en la venta de los barcos Patricia y Mariella, realizado el 31 de diciembre de 2018.

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende al 31 de diciembre de 2018, principalmente dos obligaciones financieras contraídas con el Banco de Guayaquil por US\$600,000 y dos operaciones con el Banco de Sabadell por US\$1,600,000.

NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores (1) | 981,248 | 1,713,668 |
| Otras cuentas por pagar (1) | <u>3,776,716</u> | <u>269,223</u> |
| | <u>4,757,963</u> | <u>1,982,891</u> |

(1) Generalmente tienen vencimiento a 30 días excepto los documentos que tienen un mayor plazo.

NOTA 11 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

(1) IMPUESTOS.

Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Periodos de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No. 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tienen relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5.000.000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2018 y 2017.

Otros asuntos -

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformativa a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2013, el porcentaje será del 22% y para el año 2015 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

Condición tributaria – contable –

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | 487,380 | 574,396 |
| Menos: Participación de trabajadores en las utilidades | (73,107) | (86,159) |
| Más: Gastos no deducibles | 140,664 | 674,351 |
| Menos: Deducciones de pago a trabajadores | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Base tributaria | 554,937 | 1,162,588 |
| Tasa Impositiva | <u>25%</u> | <u>22%</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u><u>138,734</u></u> | <u><u>255,769</u></u> |
| Saldo del anticipo pendiente antes de Rebaja | 71,154 | 45,201 |
| Anticipo determinado del ejercicio fiscal | 125,475 | 117,352 |
| Rebaja del Anticipo - Decreto 210 | 0 | 18,080 |
| Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal | 125,475 | 99,272 |
| Impcto a la Renta causado mayor al anticipo reducido | 13,259 | 156,497 |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | 71,154 | 27,120 |
| Menos: Retenciones clientes | (132,922) | (71,154) |
| Menos: Retención Salida de Divisas | 0 | (16,652) |
| Menos: Crédito Tributario de años anteriores | <u>0</u> | <u>(92,167)</u> |
| Impuesto a la renta por pagar - (Saldo a Favor) | <u><u>(48,509)</u></u> | <u><u>3,614</u></u> |

NOTA 12 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es la siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Obligación al 1 de enero | 14,214 | 14,776 |
| Acumulación (o devengo) adicional durante el año | 0 | 0 |
| Pagos de beneficios realizados en el año | <u>52,339</u> | <u>(563)</u> |
| | <u><u>66,553</u></u> | <u><u>14,214</u></u> |

NOTA 13 – VENTAS, NETAS

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------|------------------|------------------|
| Venta de Bienes | 7,997,821 | 9,160,294 |
| | <u>7,997,821</u> | <u>9,166,725</u> |

Véase nota 2 l).

NOTA 14 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 1,001,230 | 873,409 |
| Combustibles y lubricantes | 982,216 | 1,120,233 |
| Honorarios profesionales | 148,756 | 38,521 |
| Impuestos y contribuciones | 123,203 | 104,112 |
| Seguros | 338,145 | 222,558 |
| Suministros | 1,543 | 1,134 |
| Compras varias | 1,278,203 | 1,576,049 |
| Mantenimiento | 582,701 | 664,168 |
| Otros | 1,274,862 | 1,639,443 |
| | <u>5,730,859</u> | <u>6,239,627</u> |

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.