

MARMOI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2018

1.- Operaciones

2.- Bases de presentación

MARMOI S.A., (La Compañía) se constituyó el 23 de mayo de 2003 debidamente inscrita ante el registrador mercantil de Guayaquil el 06 de mayo de 2003. Su actividad principal es la importación y comercialización de productos y materiales de acero para metalmecánica y ferretería en general; importación y comercialización de artículos, equipos y materiales para la construcción; la importación y comercialización de artículos de uso y economía doméstica, entre otras actividades que se encuentran dentro de los estatutos sociales de la compañía. Tiene como domicilio principal En la provincia de Guayas, parroquia Rocafuerte, Rumichaca 1110 entre Luque y Aguirre, edificio Inmobiliaria Cortez.

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Uso de estimados y juicios

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en

el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- Provisión para cuentas dudosas: La estimación de esta provisión es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Propiedades y equipos: Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles, empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio, utilizadas en los estudios actuariales preparados por profesionales independientes.

b) Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo atribuido de las propiedades y equipos, excepto por el revalúo de inmuebles (nota 11).

3.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros al costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "efectivo", "préstamos, cuentas por cobrar, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros al costo amortizado" cuyas características se explican a continuación:

Efectivo: El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas, empleados, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Inversiones en acciones: están registradas al costo.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Medición de activos y pasivos financieros:

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Se incluyen en el activo y pasivo corriente de acuerdo a su vencimiento:

Deterioro de activos financieros

La Compañía no ha establecido una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han registrado incremento a las provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar.

d) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

El costo se determina por el método promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo según factura.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente.

e) Propiedades y equipos

Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, excepto de ciertos inmuebles que se registran según revaluación. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo o costo atribuido menos el valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades y equipos, los terrenos no se deprecian. Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo a la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

f)

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles (terrenos y edificios) que se tienen para obtener rentas, apreciación del capital o ambas.

Reconocimiento: Las propiedades de inversión se reconocen como activos cuando, y sólo cuando:

(a) sea probable que los beneficios económicos que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y

(b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición: Las propiedades de inversión se miden al costo, incluyen los costos asociados a la transacción.

Se reconocen como gastos del período los siguientes rubros:

- (a) los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración),
- (b) las pérdidas de operación incurridas antes de que la propiedad de inversión logre el nivel planeado de ocupación, o
- (c) las cantidades anormales de desperdicios, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o en el desarrollo de la propiedad.

Edificios	Porcentaje
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación y seguridad	33%
Equipos menores	10%
Vehículos	20%

Depreciación:

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo o costo atribuido menos el valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades y equipos, los terrenos no se deprecian.

g) Activo intangible

Corresponde a programas de computación que se amortizan al 33,33% anual.

h) Deterioro de activos

Los activos son evaluados normalmente por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existe este indicio, la Compañía estima el importe recuperable del activo o el valor en uso del activo. Se considera que existe evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, la cual presenta efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo y que pueden estimarse de manera fiable (nota 11).

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida en periodos anteriores.

i) Beneficios a empleados

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados y en otro resultado integral las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimotercera remuneración, décimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como

j)

provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificados) a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

k)

Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

l)

Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, y cambios en la valuación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos

financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

m) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Tanto el impuesto a la renta corriente como el diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado, por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que se generen o estén disponibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 22% (2016 y 2017) y 25% (2018). No obstante, la tarifa impositiva será de 3 puntos porcentuales más cuando la sociedad tenga 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 de 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 correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa de sociedades más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, sobre: el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo (nota 21).

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

4.- Normas Contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas, con su fecha de aplicación obligatoria, así:

Normas / Interpretaciones modificadas	Cambios en las NIIF	Aplicación obligatoria a partir de:
---------------------------------------	---------------------	-------------------------------------

NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero del 2018
NIC 40	Transferencias de Propiedades de Inversión	1 de enero del 2018
NIIF 12	Modificaciones a NIIF 12	1 de enero del 2017
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 10, NIC 19	Modificaciones a NIIF 1	1 de enero del 2018
NIC 28	Modificaciones a NIC 28	1 de enero del 2018
NIIF 1	Interpretación CINIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía no ha estimado el impacto que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas tendrán en los estados financieros de la Compañía.

5.- Administración de riesgo financiero

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo operacional

6.- Transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas y accionistas, al 31 de diciembre 2018, se descomponen como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
RELACIONADAS			
312	Cuentas por Cobrar Comercios Relacionados - Locales		
311	Cuentas por Cobrar Comercios Relacionados - (31) Foreign		
314	(-) Decremento a acumulados Provisiones Créditos Incobrables		
		261,829.77	39,030.34

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

dic-18 dic-17

7.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2018 y 2017 se descomponen en:

SRI	DETALLE	
	VALOR USD	VALOR USD
	14,045.70	99,911.06
		708,548.27

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
(Un resumen de estas cuentas, es como sigue)

dic-18 dic-17

8.- Inversiones temporales

Un detalle de las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

SRI	DETALLE	
	VALOR USD	VALOR USD
		206,513.11

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
(Un resumen de estas cuentas, es como sigue)

dic-18 dic-17

9.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar, es como sigue:

SRI	DETALLE	
	VALOR USD	VALOR USD
312	Cuentas por Cobrar Comerciales - Locales	263,828.77
313	Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas - Del Exterior	
314	(-) Detentado Acumulado Provisiones Creditos Incobrables	
NO RELACIONADAS		
315	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados- Locales	423,431.61
316	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Del Exterior	
317	(-) Detentado Acumulado Provisiones Creditos Incobrables	
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES		
		686,104.01
		495,420.51

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

(Un resumen de estas cuentas, es como sigue)

dic-18 dic-17

10.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios son los siguientes:

INVENTARIOS Dic-18 Dic-17

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
339	Intercedera en Trámite	9.26	30,428.38
340	Inventario de Materia Prima en para la construcción		
341	Inventario de Productos en Proceso		
342	Inv. de productos terminados y mercadería en almacén	712,690.67	1,389,573.62
343	Inventario de Suministros y Materiales	17,255.28	1,954.98
344	Inventario de Materia Prima, suministros, materiales para la construcción		
345	Inventarios de obras inmuebles en la construcción para la venta		
346	Inventarios de obras inmuebles terminados para la venta		
TOTAL INVENTARIOS		729,945.91	1,431,996.98

El resumen de los inventarios es como sigue:

11.- Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIRACIONES	VALOR USD
362	TERMINOS Costa Rica: areas de reforestación y revaloraciones	1,138,430.58	-	1,138,430.58
363	TERMINOS-Apariti: revalorada por reforestación y revaloraciones	-	-	-
364	TERMINOS Costa Rica: áreas de reforestación y revaloraciones	72,682.65	-	72,682.65
368	MAQUINARIA-Costo Rica: áreas de reforestación y revaloraciones	82,220.46	16,598.14	65,622.32
372	TERMINOS en Costa Rica: áreas de reforestación y revaloraciones	7,063.80	82.80	6,981.00
373	Muebles y Troncos	81,224.12	4,169.70	77,054.42
374	Equipo de Computación	108,774.92	17,861.93	90,889.99
375	Vehículos, Equipos de Transporte y Carretero	94,936.71	-	94,936.71

El resumen de estas cuentas, es como sigue:

dic-18

dic-17

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIRACIONES	VALOR USD
376	TERMINOS	424,879.87	-	424,879.87
377	Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	517,289.40	-	517,289.40
378	Naves, Aeromóviles, Lanchas y similares	-	-	-
379	Maquinaria equipo instalaciones y adecuaciones	7,125.84	7,125.84	-
380	Equipo de computación	77,000.00	-	77,000.00
381	Vehículos, equipo de transporte y camiónes móvil	-	-	-
382	Otros	-	-	-
383	Otros propiedades, planta y equipo	1,295.13	-	1,295.13

El resumen de estas cuentas, es como sigue:

dic-18

dic-17

El movimiento de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

12.- Propiedades de Inversión

14.- Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a juicios que la Compañía les ha impuesto a ex empleados, y cuentas por cobrar a largo plazo accionista, así:

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Corrientes		Un resumen de estas cuentas es como sigue:	
dic-17		dic-18	
SRI		DETALLE	
420	Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Recibidos Locales	40,140.15	40,053.18
421	Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Recibidos Del Exterior	-	-
422	(1)Defecto Acumulado Proveedores Créditos Incobrables	-	-
423	Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Recibidos Locales	-	-
424	Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Recibidos Del Exterior	-	-
425	(1)Defecto Acumulado Proveedores Créditos Incobrables	-	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		40,140.15	40,053.18

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Corrientes

dic-18

dic-17

15.- Otros activos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de otros activos es como sigue:
La compañía no registra cuentas por cobrar a largo plazo en el ejercicio económico 2018.

16.- Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de activos intangibles es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		En resumen de otras cuentas, se como sigue:	
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
440	Por diferencias temporales sujetas a amortización en períodos siguientes	8,883.66	-
441	Por pérdidas tributarias sujetas a amortización en períodos siguientes	-	-
442	Por créditos a favor del sujeto pasivo (ISL)	-	-
443	Crédito tributario a favor del sujeto pasivo a la Renta	-	-
444	Otros	-	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		8,883.66	-

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

dic-18

dic-17

17.- Préstamo bancario a corto plazo

Un resumen al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de los préstamos a corto plazo es el siguiente:

LA COMPAÑÍA NO REGISTRA PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO EN EL SISTEMA FINANCIERO

18.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar, es como sigue:

Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes		Dic-18		Dic-17	
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
511	Cuentas y Documentos por pagar corrientes contra relaciones locales				
512	Cuentas y Documentos por pagar corrientes contra rebates del exterior				
515	Cuentas y Documentos por pagar corrientes contra relaciones locales	77,539.24		37,714.34	
514	Cuentas y Documentos por pagar corrientes contra relaciones del exterior	31.72		-	
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		77,570.96		37,714.34	

El resumen de estas cuentas es como sigue:

19.- Gastos acumulados por pagar

Los gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se descomponen en:

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A PAGAR		Dic-18		Dic-17	
DETALLE		VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
511	Participación a Trabajadores por pagar del ejercicio	45,843.24		101,652.52	
524	Obligaciones con el FESS	22,533.34		20,440.05	
535	Subsidio Patronal				
536	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Deducción, Vacaciones, sueldos por pagar)	80,619.02		75,841.71	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS		148,995.60		197,934.28	

El resumen de estas cuentas es como sigue:

20.- Préstamo bancario a largo plazo

Un resumen al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de los préstamos a largo plazo es el siguiente:

LA COMPAÑÍA NO REGISTRA PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO EN EL SISTEMA FINANCIERO

21.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario vigente para el 2018, establece que 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 o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para

producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se

establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 25% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		Un resumen de estas cuentas es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
325	Credito Tribuano a favor del Sujeto Pasivo (ISD)		
336	Credito Tribuano a favor del Sujeto Pasivo (IVA+12%)		
337	Credito Tribuano a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)		
338	Otros		
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			113,397.62
		VALOR USD	113,397.62
		VALOR USD	113,397.62

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		Un resumen de estas cuentas es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
517	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			138,203.32
		VALOR USD	138,203.32
		VALOR USD	138,203.32

22.- Provisiones y reservas

El siguiente es el movimiento de las provisiones y reservas efectuadas por la Compañía, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

PASIVOS NO CORRIENTES POR RESERVAS EMPLEADOS		Un resumen de estas cuentas es como sigue:	
		DETALLE	VALOR USD
573	Indemnización personal Según Informe del Actuario		
574	Reservas Según Informe del Actuario		
575	Otros Pasivos corrientes por beneficios a empleados		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR RESERVAS EMPLEADOS			132,997.23
		VALOR USD	132,997.23
		VALOR USD	132,997.23

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

23.- Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios diferidos contra los pasivos tributarios diferidos y cuando el impuesto a la renta está relacionado con la misma autoridad tributaria. El movimiento bruto del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

LA COMPAÑÍA AUN NO HA APLICADO IMPUESTOS DIFERIDOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2018

El movimiento bruto del impuesto a la renta diferido es el siguiente:
LA COMPAÑÍA AUN NO HA APLICADO IMPUESTOS DIFERIDOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2018

El movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos en el año, sin tomar en cuenta la compensación de los saldos dentro de la misma jurisdicción tributaria es el siguiente:

LA COMPAÑÍA AUN NO HA APLICADO IMPUESTOS DIFERIDOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2018

24.- Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

25.- Ingresos

Un detalle al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de los ingresos de la Compañía por producto es el siguiente:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			dic-18	dic-17
INGRESOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES			dic-18	dic-17
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
6001	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		5,873,171.51	6,250,498.30
6002	Gravadas con tarifa de IVA-Neto		778,316.92	632,351.07
6003	Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-neto			
6004	Gravadas con tarifa de IVA-Neto		12,665.09	17,450.65
6005	Gravadas con tarifa 12% IVA			
6007	Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA		70,890.00	76,771.14
6017	Obtenidas por arrendamiento operativo			
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		6,645,243.52	6,906,631.06

El resumen de estas ventas es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
6123	Ingresos Derivados por intereses por reabonados -I- exentos	37,075.20	24,051.12
6133	Otros	91,688.19	96,896.65
6135	Transferencia neto -Ingresos de actividades -discontinuas		
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	128,763.39	120,927.77
6999	TOTAL INGRESOS	6,774,006.91	7,027,558.83

El resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

26.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de propiedad intelectual y derechos de autor. LA COMPAÑIA NO HA PRESENTADO JUICIOS Y NO HA RECIBIDO JUICIOS POR PROPIEDAD INTELECTUAL EN EL EJERCICIO 2018

27.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

RESERVAS				
Un resumen de reservas es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
6014	Reserva Legal	294,307.69	250,524.93	
6005	Reserva Facultativa	-	-	
6016	Otros			
	TOTAL RESERVAS	294,307.69	250,524.93	

El resumen de reservas es como sigue:

28.- Reserva facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

LA COMPAÑÍA NO REGISTRA INCREMENTO EN SUS RESERVA FACULTATIVAS

29.- Otras reservas

LA COMPAÑÍA NO REGISTRA INCREMENTO EN OTRAS RESERVAS

30.- Juicios

La Compañía mantiene los siguientes juicios, según confirmaciones de los abogados, por:

LA COMPAÑÍA NO REGISTRA JUICIOS O CONTINGENCIAS QUE DEMUESTRE UNA POTENCIAL PERDIDA O PERJUICIO A SER REVELADA EN SUS ESTADOS FINANCIEROS.

31.- Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas, Reserva de Capital y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Reserva de Capital.- Acumula el saldo del efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; así como también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

RESULTADOS ACUMULADOS

dic-18

dic-17

SRI		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
607	Reserva de capital			
608	Reserva por Donaciones			
609	Reserva por valuación (procedentes de la aplicación de ALC)			
610	Superávit por revaluación de inversiones poseídas de NRC			
611	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		2.815.652,97	2.421.608,13
612	(-) Pérdidas de ejercicios anteriores			
613	Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF		940.604,27	940.604,27
614	Utilidad del ejercicio		177.293,02	417.877,60
615	(-) Pérdidas del ejercicio			
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS			3.933.550,26	3.800.040,00

Los resultados de resultados acumulados se como sigue

32.- Contratos

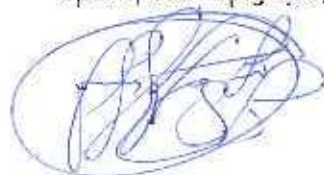
La compañía registra sus contratos con proveedores nacionales y extranjeros como respaldo de sus transacciones comerciales y dar la respectiva garantía con los clientes externos.

33.- Eventos Subsecuente

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

34.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 26 de marzo del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionista para su aprobación definitiva.



Ing. Boris Salguero Jurado

Contador General

Reg. 0.10705