

DISMERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES

DISMERO S.A. fue constituida en la ciudad de Babahoyo en la República del Ecuador mediante escritura pública en febrero 14 del 2005, debidamente inscrita en el Registro Mercantil en marzo 7 del 2005.

Su actividad principal es la compra y venta de toda clase de productos alimenticios y de consumo al por mayor y al público en general, tales como: conservas, galletas, bebidas gaseosas, pastas, alimentos de consumo básico, etc.; que son comercializados a través de las tiendas y bodegas que dispone la entidad en el cantón de Babahoyo.

La Administración certifica que se han registrado los ingresos y gastos bajo el principio del devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar significativamente el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 438 del 31.XII.2008)

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía constituye activos financieros líquidos como fondos disponibles en caja y banco, que se pueden convertir en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Activos financieros

Son contabilizados al costo, esto al momento de la negociación de la venta de los productos en general y cuando es efectuada la transferencia de dominio al cliente; es decir, transferencia en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento en condiciones normales, sin interés y son registradas a su valor razonable.

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la estimación de dudosa cobranza para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración de la entidad considera que la estimación de dudosa cobranza con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

Para valorar los inventarios la Compañía toma en consideración lo establecido en la NIC 2 donde se indica que los inventarios se reducen al valor neto realizable (VNR) cuando éste se encuentra subestimado que el costo. El VNR se estima como el precio de venta menos los costos estimados de terminación y realización de la venta, utilizando el método promedio ponderado.

Otros activos

Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el periodo de vigencia de las mismas; a su vez, créditos tributarios generados por retenciones que le han efectuado al contribuyente de conformidad a normativa fiscal.

Propiedad, planta y equipo, neto

La propiedad, planta, equipo (NIC 16) se presentan contabilizadas con valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, la cual se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, así tenemos:

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Impuesto a la renta y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

Participación de trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de trabajadores del 15% de la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio conforme a las leyes establecidas en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio

La provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio es registrada en resultados del año, en base al correspondiente estudio con un Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado al final de cada periodo determinado por un profesional independiente.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus facturas por cobrar.

La Compañía mantiene estimaciones de dudosa cobranza en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la gerencia de la experiencia financiera de los clientes, la antigüedad de saldos y la morosidad de los mismos.

La Compañía durante el ejercicio económico 2018 castigó cuentas de dudosa cobranza mayores a 360 días desde su fecha de emisión por un valor de US\$17,295 y generó una estimación de dudosa cobranza por un valor de US\$3,811.

Riesgo de tasa de interés:

Surge de las obligaciones financieras. Todas nuestras operaciones de corto y largo plazo devengan tasas de interés variables, 360 días, se encuentran entre el 8.82% y 9.02% anual. Nuestra empresa está dentro del segmento corporativo con tasas más competitivas gracias a nuestra fortaleza financiera y cumplimiento de obligaciones.

La Compañía analiza y evalúa continuamente estas tasas y su impacto en el flujo de efectivo, en las variables macroeconómicas del país y del mundo.

A la fecha de este informe, las operaciones se mantienen a los toques piso 8.82% y techo de 9.02% interés antes indicados con vencimiento hasta septiembre 2022.

4. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año en curso, DISMERO S.A., ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

Aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros,

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que DISMERO S.A. tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que DISMERO S.A. reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- 1) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y
- 2) Contratos de garantía financiera que aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que DISMERO S.A. mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), DISMERO S.A. está obligado a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

Debido a que DISMERO S.A. ha optado por evaluar el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros que se mantienen en la fecha de aplicación inicial de NIIF 9 (es decir, 1 de enero de 2018), la Administración ha comparado el riesgo de crédito de los respectivos instrumentos financieros. El resultado de la evaluación es el siguiente:

Histórico 2017			Castigo inicial al 2018		
Atributos de riesgo de crédito			Castigo %	Sujetos a deterioro de acuerdo con NIIF 9	Provisión
Riesgo normal		90 días	0%	373,991	-
Riesgo potencial	91 días	180 días	1%	4,551	46
Riesgo deficiente	181 días	270 días	10%	1,633	163
Riesgo dudoso recaudo	271 días	360 días	20%	724	145
Riesgo de pérdida	361 días	en adelante	100%	13,767	13,767

La aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 ha resultado en una estimación de dudosa cobranza por US\$14,120 reconocido en los estados financieros terminado el 31 de diciembre del 2018, ver nota 6.

Aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

DISMERO S.A. ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes que es de aplicación obligatoria durante el período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

Para reconocer los ingresos de una transacción:

Paso 1: Identificar el contrato.

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño separadas.

Paso 3: Determinar el precio de la transacción.

Paso 4: Distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas.

Paso 5: Reconocer los ingresos cuando (o a medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

El modelo propuesto en los 5 pasos exige que se reconozcan ingresos en el momento en el que la sociedad satisface las obligaciones adquiridas con su cliente.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, DISMERO S.A. no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

5. EFFECTIVO EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 el efectivo equivalente de efectivo, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Caja	328,006
Bancos (1)	522,301
Otros activos corrientes	<u>2,753</u>
	<u>853,060</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta Bancos está compuesta por:

	<u>US\$</u>
Banco Pichincha Cta. Cte.3258346004	243,881
Banco Pacifico Cta. Cte. 731436-1	118,246
Banco Bolivariano Cta. Cte. 205-501955-8	101,944
Banco Guayaquil Cta. Cte. 8072426	38,110
Banco Internacional Cta. 900-061286-1	6,651
Banco Pacifico Cta. Cte. 740638-7	1,377
Banco Ban Ecuador Cta. 3-00106419-2	14
Cooperativa. Ahorro San José Cta. 44060018709	12,042
Cooperativa Ahorro San Antonio Cta. 204020358	26
Cooperativa. Ahorro San Antonio Cta. 202212221	10
	<u>522,301</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 los activos financieros, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar, Ventas (1)	411,557
Estimación dudosa cobranza	(14,120)
Otras Cuentas por Cobrar (2)	56,911
<u>Compañías relacionadas</u>	
Jefferson Medina Guevara (3)	<u>23,230</u>
	<u>477,578</u>

(1) Clientes, incluye principalmente US\$337,040 correspondiente a facturaciones por ventas a crédito de productos alimenticios en general efectuadas durante el ejercicio económico 2018; Cheques posfechados, representan cheques recibidos a fecha de varios clientes, principalmente durante el último trimestre del 2018 por ventas de productos al mayor quedando al cierre un monto de US\$45,541. A la fecha del presente reporte los cheques posfechados fueron efectivizados parcialmente y otras cuentas por cobrar un monto de US\$28,976.

(2) Encierra los siguientes rubros: cuentas por cobrar proveedores – provisión en factura por un monto de US\$56,911.

(3) Corresponde al exigible producto de la venta de activos fijos a su ente relacionado, por un monto de US\$23,230.

El movimiento de la estimación cuentas de dudosa cobranza fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	27,604
(+) Estimación 2018	3,811
(-) Baja de cartera dudosa recaudo (1)	(17,295)
Saldo Final al 31 de diciembre del 2018	<u>14,120</u>

(1) Durante el ejercicio económico 2018 se realizó el respectivo ajuste de cartera vencida de dudosa cobranza de un periodo mayor a 2 años conforme lo establece la normativa tributaria.

TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, las transacciones con compañías relacionadas son las siguientes:

	<u>2018</u>
Jefferson Medina Guevara	23,230

A su vez, se puede observar las siguientes transacciones de ingresos y gastos entre entes relacionados al 31 de diciembre del 2018:

	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Gastos</u>
Galarza Espinoza Olga	-	3,136	-
Marquinez Delgado Beatriz	9,130	1,057	-
Marquinez Delgado Jacqueline	-	1,575	-
Medina Parra Ángel	1,485	51	-
Medina Parra Marcelo	-	3,678	81,485
Medina Román Daniel	39	1,331	31,916
Medina Román Luis	-	2,231	33,360
Medina Tobar Jorge Marcial	550	2,825	32,201
Medina Hinojosa Deysi	2,778	-	-
Román Vaca Maritza Cecibel	-	698	29,652
Román Vaca Mirian Dolores	36,000	985	-
Vera Valencia Shirley	-	780	-
Villacres Marquinez Ana	429,559	61	-
	<u>479,541</u>	<u>18,408</u>	<u>208,614</u>

Al 31 de diciembre del 2018, hubo préstamos con compañías relacionadas en US\$70,000 por lo que generó un gasto por interés US\$9,605.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de inventarios, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2018</u>
Inventario (1)	1,882,045
Otros inventarios	<u>4,880</u>
	<u>1,886,925</u>

(1) Corresponde a mercadería al 12% y 0% con monto de US\$1,882,045, respectivamente, de productos alimenticios en general que se mantienen como existencias en bodegas y en perchas para la comercialización al público en las distintas localidades de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía realizó bajas por un valor de US\$564

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de propiedad, planta y equipo está compuesto por lo siguiente:

	<u>2018</u>
Costo o valuación	2,041,358
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(604,100)</u>
	1,437,258

Clasificación:

Terreno	300,000
Edificaciones	873,200
Muebles enseres	177,927
Equipos de computación	136,958
Vehículos	301,958
Otras propiedades planta equipo	<u>251,315</u>
	<u>2,041,358</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otras propiedades</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	300,000	76,399	112,725	130,986	312,976	261,972	783,306	1,978,364
Adquisiciones	-	13,495	65,202	5,972	-	-	-	84,669
Ventas	-	-	-	-	(11,018)	(10,657)	-	(21,675)
Transferencia a edificio	-	783,306	-	-	-	-	(783,306)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	300,000	873,200	177,927	136,958	301,958	251,315	-	2,041,358

Depreciación acumulada y deterioro	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otras propiedades</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	19,418	77,197	91,267	217,429	119,375	524,686
Eliminación donación del activo	-	-	(2,992)	-	(181)	(3,173)
Eliminación venta del activo	-	-	-	(25,598)	-	(25,598)
Gasto depreciación	30,380	12,366	18,983	25,804	20,652	108,185
Saldos al 31 de diciembre del 2018	49,798	89,563	107,258	217,635	139,846	604,100

9. OBLIGACIONES BANCARIAS PORCION CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones bancarias porción corriente y no corriente, están compuesto por lo siguiente:

	Fecha de		Tasa de	Porción	Porción	Total
	Inicio	Vencimiento				
Locales:						
<u>Banco Pacifico:</u>						
Operación - P40162876	03/08/2018	18/07/2021	8.95	31,110	61,533	92,643
Operación - P40167658	03/10/2018	12/09/2022	8.95	55,076	144,924	200,000
Operación - P40128536	27/10/2017	11/10/2020	8.95	84,358	76,280	160,638
Operación - P40111352	17/03/2017	19/02/2022	8.95	32,446	84,413	116,859
Operación - P40123081	24/08/2017	29/07/2022	8.95	40,950	133,237	174,187
Operación - P40118481	21/06/2017	26/05/2022	9.02	43,042	126,006	169,048
Operación - P40134097	21/12/2017	05/12/2020	8.95	16,623	18,173	34,796
<u>Banco Pichincha:</u>						
Operación - 2938510-00	13/04/2018	09/03/2019	8.95	20,674	-	20,674
Operación - 2525993-00	18/08/2016	02/08/2019	8.95	24,589	-	24,589
<u>Banco Internacional:</u>						
Operación - 99304316	26/06/2018	26/10/2019	8.95	57,202	-	57,202
<u>Banco Bolivariano:</u>						
Operación - 250002287	05/05/2017	26/04/2019	8.82	10,465	-	10,465
<u>AMERAFIN</u>						
Operación - 90091320928566	01/11/2017	31/10/2019	8.95	12,098	-	12,098
				428,633	644,566	1,073,199

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 los pasivos financieros, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2018</u>
Proveedores Locales (1)	<u>2,119,272</u>
	<u>2,119,272</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de proveedores locales incluye cheques post fechados entregados por US\$1,045,214 y cuentas por pagar por US\$1,004,048; principalmente provenientes del mes de diciembre del 2018, correspondientes a compras de mercaderías de consumo masivo, tales como: aceites comestibles, galletas, pastas dentales, artículos de limpieza hogar, surtidos, chocolates, harinas, entre otros

Entre los principales proveedores se encuentran: La Fabril S.A., Devies Copr S.A., Industrial Molinera S.A., Nestle Ecuador S.A., Colgate Palmolive del Ecuador S.A.I.C., Distribuidora Importadora Dipor S.A., Alicordis Cía. Ltda. e Industrial Danec S.A.

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 los gastos acumulados, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2018</u>
Obligaciones con empleados (1)	125,459
Obligaciones con el IESS	<u>32,068</u>
	<u>157,527</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de obligaciones con empleados incluye liquidaciones por pagar por US\$663, décimo tercer sueldo por US\$7,934, décimo cuarto sueldo US\$35,505, vacaciones por US\$21,215 y participación a trabajadores por US\$60,142.

12. OTROS ACTIVOS PORCION CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 los otros activos porción corriente, está compuesto por lo siguiente:

	<u>2018</u>
Impuestos corrientes (1)	170,607
Otros pasivos corrientes	114,540
Anticipo a clientes	<u>1,025</u>
	<u>286,172</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de impuestos corrientes incluye IVA por ventas por US\$23,369 y SRI por pagar por US\$147,237.

13. IMPUESTRO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	400,945
Participación a trabajadores	(60,142)
Gastos no deducibles	126,383
Utilidad gravable	<u>467,186</u>
Total, impuesto causado	116,797
Total mínimo anticipo impuesto a la renta	162,181
Impuesto a renta corriente	<u>162,181</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$162,181; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$116,797. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$162,181 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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 afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento de jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2018</u>
Jubilación patronal, inicial	116,968
Costo laboral por servicios actuales	24,267
Interés neto	9,661
Perdida (ganancia) actuarial, por cambios en supuestos financieros	(2,903)
Perdida (ganancia) actuarial, por ajuste y experiencia	(14,396)
Efectos de reducciones y liquidaciones	(3,137)
	<u>130,460</u>

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

El movimiento de desahucio es el siguiente:

	<u>2018</u>
Desahucio, inicial	46,221
Costo laboral por servicios actuales	8,825
Interés neto	3,762
Perdida (ganancia) actuarial, supuestos financieros	(2,285)
Perdida (ganancia) actuarial, por ajuste y experiencia	1,380
Beneficios pagados	<u>(4,607)</u>
	<u>53,296</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene registrada una provisión de jubilación patronal que impacta a resultados del ejercicio por un valor de US\$33,927 y desahucio por un valor de US\$12,587, sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital Social de la entidad hasta el 31 de diciembre del 2018 estaba constituido por US\$436,770 acciones a valor nominal unitario de US\$ 1.00 cada una; todas ordinarias y normativas.

Aportes para futuros aumentos de capital

Estos aportes para futuros aumentos de capital provienen del año 2017 correspondiente a dividendos no distribuidos a los accionistas de la entidad. Durante el ejercicio económico 2018, se mantiene el valor por US\$222, esperando capitalizarse en periodos futuros.

Reserva legal

La Ley de Compañías ha transferido el 10% de su ganancia líquida a la cuenta reserva legal, la misma que supera al 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar el capital.

Durante el ejercicio económico 2018 se registró contablemente el aumento de la reserva legal proveniente de ganancia del 2018 por un monto de US\$29,890 y aumento de la reserva legal para el cierre del ejercicio económico 2018 por un monto de US\$125,467.

Reserva facultativa

Constituye un valor retenido por decisión de la junta general con un objetivo específico y por un tiempo limitado, para reposiciones de activos o protección de inversiones a futuros

Durante el ejercicio económico 2018 se registró contablemente el aumento de la reserva facultativa proveniente de ganancia del 2017 por un monto de US\$52,807 de tal forma que aumentó la reserva facultativa para el cierre del ejercicio económico 2018 por un monto de US\$257,032.

Otros resultados integrales

La Compañía ha constituido la ganancia por la provisión de actuario por jubilación patronal y desahucio en resultados del año con movimientos en el pasivo de jubilación patronal y desahucio. Adicional se genera un reconocimiento del impuesto diferido correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de activos por impuesto diferido con ajuste a otros resultados integrales. De tal forma, durante el ejercicio económico 2018 se registró contablemente la apertura de la cuenta por un monto compuesto por variación impuesto diferido por US\$10,715 y variación estudio actuarial por US\$21,342.

Utilidad del ejercicio

Durante el ejercicio económico 2018 se registró una utilidad contable integral por US\$178,623. De dicha utilidad, se apertura una reserva legal de US\$29,890 quedando una utilidad vía patrimonial de US\$148,732

16. UTILIDAD POR ACCION BÁSICA

La utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Utilidad atribuible	178,623
Número de acciones en circulación	436,770
Utilidad básica y diluida por acción	0,4089

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 11, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.