SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En conjunto con el informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Contenido	Página
Informe del Auditor Independiente	1 - 3
Estados de situación financiera	4
Estado de resultados integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7 - 8
Políticas de contabilidad y notas a los estados financieros	9 - 16

PRG
AUDITORES
INDEPENDIENTES

Paul Rodriguez Garcia., CPA
Samanes 2 MZ 212 V 14
Planta baja, oficina 01
Telf. 042 – 211897
Celular: 0989047743
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor cuyo informe tiene una opinión con salvedades.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Fundamentos de mi Opinión

1. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

Independencia

2. Mantengo independencia con la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

4. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

5. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

PRG
AUDITORES
INDEPENDIENTES

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

6. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

   Como parte de la auditoría a los estados financieros de SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   - Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

   - Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

   - Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

   - Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

   - Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

   - Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

   - Me comuniqué con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi auditoría.

   - Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

PRG
AUDITORES
INDEPENDIENTES

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 26, 2019

Paúl Rodríguez García, CPA.
SCVS-RNAE-1052

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos		2.485	20.276
Cuentas por cobrar	1	546.223	351.506
Inventarios	2	429.810	352.162
Impuestos pagados	3	65.312	38.508
Total activo corriente		1.043.830	762.452
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, muebles y equipo, neto	4	179.449	123.196
Otros activos		10.593	3.740
Total activo no corriente		190.042	126.936
Total Activo		**1.233.872**	**889.388**
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	5	297.192	194.881
Cuentas por pagar	6	439.559	265.377
Gastos acumulados		37.259	20.679
Otros pasivos		9.631	25.930
Total pasivo corriente		783.641	506.867
Pasivo a largo plazo			
Obligaciones financieras	5	154.643	87.380
Jubilación patronal y desahucio		28.722	28.967
Total pasivo largo plazo		183.365	116.347
Patrimonio			
Capital social	7	90.000	90.000
Aportes futuras capitalizaciones		26.909	26.909
Reservas		87.907	87.907
Resultados acumulados		62.050	61.358
Total patrimonio		266.866	266.174
Total Pasivo y Patrimonio		**1.233.872**	**889.388**

Jaime Moya L.
Gerente General

Katherine Mosquera R.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos		2.271.454	1.994.360
Costo de ventas		(1.735.150)	(1.488.827)
Utilidad en Operación		**536.304**	**505.533**
Gastos administrativos		(311.722)	(276.250)
Gastos de venta		(204.343)	(182.817)
Gasto financiero		(38.183)	(22.714)
Otros ingresos (egresos)		23.754	28.839
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**5.810**	**52.591**
Participación Trabajadores	8	(871)	(7.889)
Impuesto a la Renta	8	(4.247)	(13.159)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		**692**	**31.543**

Jaime Moya L.
Gerente General

Katherine Mosquera R.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuras Cap.	Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo a 31 de diciembre del 2016	90.000	26.909	116.270	-	25.839	259.018
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	25.839	(25.839)	-
Ajustes	-	-	(28.363)	3.976	-	(24.387)
Utilidad neta del ejercicio	-	-		-	31.543	31.543
Saldo al 31 de diciembre del 2017	90.000	26.909	87.907	29.815	31.543	266.174
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	31.543	(31.543)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-		-	692	692
Saldo al 31 de diciembre del 2018	90.000	26.909	87.907	61.358	692	266.866

Jaime Moya L.
Gerente General

Katherine Mosquera R.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Ingresos en activas ordinarias	2.076.737	2.051.552
Pagos a proveedores de bienes directos	(1.638.616)	(1.699.078)
Pago a proveedores de servicios y gastos	(556.208)	(486.312)
Otros egresos (ingresos)	(14.890)	28.409
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(132.977)	(105.429)
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Adquisición de Propiedades y equipos	(54.388)	(72.803)
Inversiones	-	-
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(54.388)	(72.803)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	169.574	165.764
Partes relacionadas	-	18.000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	169.574	183.764
Disminución (Aumento) neto del efectivo	(17.791)	5.532
Efectivo al inicio del período	20.276	14.744
Efectivo al final del periodo	2.485	20.276

Jaime Moya L.
Gerente General

Katherine Mosquera R.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SERVICIO TECNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo - Método Indirecto
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Utilidad neta del ejercicio	692	31.543
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	20.033	9.601
Participación trabajadores e impuesto a la renta	5.118	21.048
Otros ajustes	(21.898)	-
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(194.717)	57.191
Inventarios	(77.648)	-
Pagos anticipados y otros	(33.657)	(11.700)
Cuentas por pagar y otros	169.100	(208.165)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(132.977)	(100.482)

Jaime Moya L.
Gerente General

Katherine Mosquera R.
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Descripción del negocio y objeto social

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de abril del 2005, mediante escritura pública. La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas para el transporte.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva; los estados financieros del periodo 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de Abril del 2018.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).
Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor

entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedades, muebles y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.
Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	20	5,00%	5%
Muebles y Enseres	10	10,00%	5%
Equipos de cómputo	3	33.33%	5%

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias son reconocidos al momento de la entrega de los productos a los clientes y existe la certeza de que los beneficios económicos fluirán a favor de la Compañía.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran en los resultados del ejercicio cuando se devengan independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía están representados principalmente por las obligaciones con instituciones financieras que equivalen al 47% del total del endeudamiento. La finalidad principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado se considera moderado, la compañía esta posesionada en el mercado dado por el prestigio de las marcas de los productos comercializados lo cual genera confianza en los consumidores. El 70% del nuestro mercado está relacionado con el parque automotor el cual nos ha permitido en este año aumentar el nivel de ventas ya que el incremento del parque automotor en el país durante el 2018 fue del 31% según datos de la AEADE (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador).

Riesgo de crédito: La rotación de cartera está más alta en relación al plazo promedio que se otorga a los clientes; sin embargo, las cuentas que están vencidas están cubiertas por la estimación de cuentas incobrables por lo que se considera que contablemente el riesgo está controlado.

Riesgo de liquidez: Los índices de capital de trabajo son positivos, sin embargo para el crecimiento que se obtuvo este año se ha tenido que recurrir a créditos bancarios.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Clientes	516.834	322.894
Empleados	51.139	48.023
Estimación de cuentas incobrables	(21.750)	(19.411)
Saldo final	**546.223**	**351.506**

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta inventarios, se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Mercadería	402.383	320.733
Paneles	25.066	29.465
Otros	2.361	1.964
Saldo final	**429.810**	**352.162**

3. Impuestos Pagados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta inventarios, se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Retenciones en la fuente IVA	16.950	8.018
Anticipo impuesto a la renta	48.362	30.490
Saldo final	**65.312**	**38.508**

4. Propiedades, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Terrenos (a)	46.288	-
Edificios (a)	58.627	102.128
Muebles y enseres	31.683	22.073
Vehículos	94.509	52.518
Total	231.107	176.719
Menos Depreciación Acumulada	(51.658)	(53.523)
Saldo final	**179.449**	**123.196**

El movimiento del año es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	123.196	59.994
Adiciones	54.388	72.803
Ajustes	21.898	-
(-) Depreciación del año	(20.033)	(9.601)
Saldo final	**179.449**	**123.196**

(a) Corresponde el inmueble ubicado en ciudadela Arbatros el mismo que es su domicilio el cual se encuentra hipotecado con instituciones financieras para garantizar las obligaciones.

5. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras se constituían con los siguientes saldos:

	2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Produbanco			
Prestamos entre al 9.76% de interés anual con vencimientos hasta noviembre 2019	190.475	-	190.475
Banco Guayaquil			
Prestamos entre el 9,76% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta diciembre 2019	-	154.643	154.643
Otros			
Subtotal	**190.475**	**154.643**	**345.118**
Sobregiro Bancario	7.881	-	7.881
Tarjetas de créditos corporativas	98.836	-	98.836
Saldo final	**297.192**	**154.643**	**451.835**

	2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Produbanco			
Prestamos entre al 10,21% de interés anual con vencimientos hasta enero del 2018	136.811	-	136.811
Banco Guayaquil			
Prestamos entre el 9,76% al 10,21% de interés anual con vencimientos hasta enero 2019	25.231	87.380	112.611
Otros			
Subtotal	**162.042**	**87.380**	**249.422**
Tarjetas de créditos corporativas	32.839	-	32.839
Saldo final	**194.881**	**87.380**	**282.261**

Los créditos con el Banco de Guayaquil esta garantizado con el inmueble de propiedad de la compañía; mientras que los créditos con Produbanco están garantizados con bienes de los accionistas.

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar se constituian con los siguientes saldos:

	2018	2017
Proveedores locales	439.559	265.377
Saldo final	**439.559**	**265.377**

7. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 9000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

Acciones	Acciones	US$
Bravo Coronel William Eduardo	36.000	36.000
Ludeña Bravo Enme Zeneida	9.000	9.000
Moya Ludeña Jaime Fernando	31.500	31.500
Moya Ludeña Robert Gustavo	13.500	13.500
Saldo final	**90.000**	**90.000**

8. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	5.810	52.591
Participación Trabajadores	(872)	(7.889)
(+) Gastos no deducibles	12.049	15.110
Base imponible	16.988	59.812
Impuesto a la renta causado	4.247	13.159

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 26, 2019) no se produjeron eventos que, 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.