



CONEDERA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

9 de Octubre # 100 y Malecón Edif. La Previsora, Piso 25, Of 2502
(593-4) 2309022 - 2309024 Cel: 0984633503
info@audit-group.com
www.audit-group.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
Conedera S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Conedera S.A., al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Conedera S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información (NIIFs) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano, y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros de Conedera S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores cuyo informe emitido el 25 de abril de 2018, contiene una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.



Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representen la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.



Concedera S.A. - Informe sobre la Auditoría por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que en la provisiones correspondientes al beneficio de Jubilación Patronal y Desahucio registradas al 31 de diciembre de 2018, se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento, los rendimientos promedios de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función de su plazo de duración (Ver Nota 13).

- b) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado hasta el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

[Signature]
SC - RNAE - No. 640

[Signature]
Alex Palacios León - Socio
RNC No. 33967

9 de Mayo de 2019

CONDEIRA S.A. Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre
2018 2017
(US Dólares)

Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	197.967	332.726
Cuentas por cobrar (Nota 4)	1.798.279	1.654.993
Inventarios (Nota 5)	3.440.901	1.989.975
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	131.251	148.557
Total activos corrientes	5.568.398	4.126.251
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos (Nota 7)	526.100	329.171
Otros activos no corrientes (Nota 8)	35.590	17.291
Total activos no corrientes	561.690	346.462
Total activos	6.130.088	4.472.713
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	80.588	230.223
Obligaciones bancarias corrientes (Nota 10)	1.111.779	370.812
Cuentas y documentos por pagar (Nota 11)	1.864.261	1.051.922
Obligaciones a largo plazo (Nota 12)	77.763	96.561
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 13)	134.148	100.229
Pasivos por impuesto corrientes (Nota 6)	246.468	199.500
Total pasivos corrientes	3.515.007	2.049.247
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones a largo plazo (Nota 12)	88.569	88.468
Obligaciones por beneficios definidos (Nota 13)	43.998	37.524
Total pasivos no corrientes	132.567	125.992
Total pasivos	3.647.574	2.175.239
Patrimonio:		
Capital pagado (Nota 14)	120.800	120.800
Reserva legal (Nota 14)	31.604	21.399
Otros resultados integrales - ORI:		
Ganancia (Pérdida) neta Actuarial por Jubilación y Desahucio	13.804	9.376
Resultados acumulados:		
Resultados acumulados por adopción de NIIF	1.863.446	1.863.446
Resultados acumulados	452.860	282.453
Total patrimonio	2.482.514	2.297.474
Total pasivos y patrimonio	6.130.088	4.472.713

CPA. Margot Guzmán Escobar
Contadora General

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

Ver notas adjuntas

CONEDERA S.A.
Estados de Resultados Integrales

Años Terminados el 31 de Diciembre		(US Dólares)	
2018	2017		
Ventas	12.065.549	7.991.434	
Costo de venta	9.261.519	6.030.755	
Utilidad bruta	2.804.030	1.960.679	
Gastos operacionales:			
Gastos administrativos (Nota 15)	2.286.636	1.442.526	
Depreciación y provisiones	12.968	135.861	
Total de gastos	2.299.604	1.578.387	
Utilidad de operación	504.426	382.292	
Otros gastos no operacionales			
Otros ingresos	114.693	33.725	
Gastos financieros	(238.076)	(160.424)	
Total otros ingresos (gastos) no operacionales	(123.383)	(126.699)	
Utilidad antes de participación e impuestos	381.043	255.593	
Participación a trabajadores (Nota 17)	(57.156)	(38.339)	
Impuesto a la renta (Nota 17)	(143.275)	(115.203)	
Utilidad neta del ejercicio	180.612	102.051	
Otros resultados integrales	0	0	
Total resultado integral del ejercicio	180.612	102.051	

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

CPA. Margot Guarnizo Escobar
Contadora General

CONEDERA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	ORI - Ganancia (Pérdida) neta Actuarial por Jubilación y Desahucio				Resultados acumulados por adopción de NIIF		Resultados Acumulados	Total
	Capital Pagado	Reserva Legal	Jubilación y Desahucio	(US Dólares)				
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	120.800	9.989	(9.974)	1.863.446	191.812	2.176.073		
Apropiación de reserva legal		11.410			(11.410)	0		
Ganancia Actuarial por Jubilación y Desahucio (Nota 13)			19.350			19.350		
Utilidad neta del año, 2017					102.051	102.051		
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	120.800	21.399	9.376	1.863.446	282.453	2.297.474		
Apropiación de reserva legal		10.205			(10.205)	0		
Ganancia Actuarial por Jubilación y Desahucio (Nota 13)			4.428			4.428		
Utilidad neta del año, 2018					180.612	180.612		
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	120.800	31.604	13.804	1.863.446	452.860	2.482.514		

X 

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General


CPA. Margot Guarnizo Escobar
Contadora General

CONEDERA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el
31 de Diciembre

2018 2017

(US Dólares)

Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	11.835.602	8.006.950
Pagado a proveedores, empleados y otros	(12.211.318)	(8.428.528)
Pagado por gastos financieros	(238.076)	(160.424)
Otros ingresos	114.693	33.725
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(499.099)	(548.277)

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compras de propiedades y equipos (Nota 7)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión

(208.295)	0
(208.295)	0

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Aumento (Disminución) en sobregiros bancarios

Aumento en obligaciones bancarias

Disminución en obligaciones a corto y largo plazo

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento

(149.635)	230.223
740.967	35.264
(18.697)	(9.835)
572.635	255.652

Disminución neta en efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos de efectivo al principio del año

Efectivo en caja y bancos de efectivo al final del año (Nota 3)

(134.759)	(292.625)
332.726	625.351
197.967	332.726

Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación:

Utilidad neta

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

Depreciaciones y provisiones

Reclasificación de propiedad, planta y equipo

Participación a trabajadores e impuesto a la renta (Nota 16)

Provisión jubilación y desahucio (Nota 15)

Cambios en el capital de trabajo:

Aumento en cuentas por cobrar

Aumento en inventarios

Disminución en activos por impuestos corrientes

Disminución (Aumento) en otros activos no corrientes

Aumento (Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Disminución en obligaciones por beneficios definidos

Disminución en pasivos por impuestos corrientes

Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación

(143.286)	(74.498)
(1.450.926)	(596.478)
17.306	15.005
15.382	90.048
812.339	219.769
(25.169)	(23.912)
(99.224)	(149.070)
(499.099)	(548.277)

Ing. Jorge Rosero Moreno
Gerente General

[Firma]

CPA. Margot Guarnizo Escobar
Contadora General

[Firma]

1. Información general

La actividad principal de la Compañía, tiene por objeto la venta al por mayor y menor de equipos de computación, incluido sus partes y piezas.

La Compañía fue constituida el 1 de junio de 2005 con un capital social de US\$ 800,00, con el nombre de CONEDERA S.A.; mediante resolución No. 05.G.II.0003514 de la Superintendencia de Compañías, con fecha 10 de junio de 2005, fue aprobada su constitución; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de junio de 2005, bajo el número 27.721 del repertorio.

Mediante Resolución No. SC-IC-DNASD-SAS-14-0003074 de fecha 09 de mayo de 2014 se aprobó la reforma el objeto social de los estatutos de la compañía; siendo este la fabricación y ensamble de equipos electrónicos y eléctricos (computadores, celulares, televisores, laptops, aires acondicionados, lavadoras entre otras).

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza US dólar como moneda de circular legal, con una economía que, de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de
2018	Inflación Anual
2017	0.27%
2016	-0.20%
	1.10%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad-IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 y No. 08.GDSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Base de Preparación y Presentación (Continuación)

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a los juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza circunstancias que representen una incertidumbre material que conlleve a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para operar y consecuentemente deba de considerar que el principio de negocio en marcha amerite una revelación o ajuste a los estados financieros.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Base de Preparación y Presentación (Continuación)

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y sus equivalentes y, cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar clientes. - Las ventas de servicios son realizadas en condiciones de créditos normales sin el recargo de intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras.

Cuentas por pagar proveedores y otras. - Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados, sin que incluyan costos adicionales que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Instrumentos Financieros (Continuación)

Inventarios

La mercadería disponible para la venta está registrada al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una provisión para obsolescencia de inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentran dañados, deteriorados u obsoletos. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance (Nota 9). El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable se activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor u mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Instrumentos Financieros (Continuación)

Valor razonable de activos y pasivos financieros (Continuación)

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables y relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos financieros por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación en base al nivel más bajo de los datos que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1.- Precios de cotización (Ej. De técnicas de valuación, cotizaciones en el mercado de valores)
- Nivel 2.- Variables observables en el mercado, distintas del nivel 1 (Ej. de técnicas de valuación, comparación de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similar características)
- Nivel 3.- Variables no observables en el mercado (Ej. de técnicas de valuación, flujos de efectivo descontados)

Para los activos y pasivos financieros que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período del balance.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha del balance, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable como se explicó anteriormente.

Efectivo y equivalentes

Incluye depósitos en cuentas corrientes de entidades financieras.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades, equipos y vehículos son medidos a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

Se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de muebles y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de equipos y vehículos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo menos su valor residual. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente.

Los elementos de quipos y vehículos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso; las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Vida útil en años	(hasta)
Muebles y enseres	10
Equipos	10
Equipos de comunicación	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los equipos y vehículos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Deterioro del valor de los activos no financieros (Continuación)

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido con fiabilidad. Las ventas son reconocidas independientemente del momento en que el pago sea realizado. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Gastos operativos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Impuesto a la Renta

Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Impuesto a la Renta (Continuación)

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación, y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.

- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT, así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del año 2018 y 2017 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.

- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

2. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

Beneficios a empleados - Beneficios definidos (Continuación)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Utilidades Retenidas

Resultados acumulados por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del período de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2013. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; también puede ser utilizado para absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

De presentarse saldo deudor este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Se origina por los ajustes efectuados al término del período de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron al 31 de Diciembre de 2013, resultando un saldo acreedor de US\$ 1.863.446 como se resumen a continuación:

(US Dólares)	
Ajuste de inventario	1.534.513
Ajuste cuenta por pagar	328.933
	<u>1.863.446</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 el saldo de esta cuenta mantiene el mismo saldo inicial del registro realizado en el año 2013.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta compuesto como sigue:

	2018	2017
Caja	53.771	38.298
Bancos	144.196	294.428
Total	197.967	332.726
(US Dólares)		

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, bancos principalmente constituyen depósitos en cuentas corrientes del Banco Pichincha C.A. por US\$ 54.888 y US\$ 51.851 respectivamente, Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 25.572 y US\$ 161.298 respectivamente, Banco Amazonas S.A. por US\$ 18.781 en el 2018 y Banco Bolivariano C.A. US\$ 26.851 en el 2017.

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2018	2017
Clientes	1.056.969	891.657
Cheques postfechados	666.740	709.811
Tarjetas de crédito	180.911	73.205
Empleados	8.357	10.258
Anticipos a Proveedores	36.930	125.293
Otras cuentas por cobrar	3.603	0
Subtotal	1.953.510	1.810.224
(-) Provisión para cuentas incobrables	(155.231)	(155.231)
Total	1.798.279	1.654.993
(US Dólares)		

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, clientes representan facturas por venta de mercaderías, con plazo entre 30 y 90 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan intereses.

Los movimientos de la cuenta provisión cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al principio de año	155.231	30.052
Provisión con cargo a resultados	0	125.179
Saldo al final del año	155.231	155.231
(US dólares)		

CONEDERA S.A. Notas a los Estados Financieros (Continuación)

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están compuestos como sigue:

31 de Diciembre	2018	2017
(US Dólares)		
Mercadería disponible para la venta	2.930.637	1.804.561
Mercadería en tránsito	455.675	181.881
Productos varios	54.589	3.533
	3.440.901	1.989.975

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no cuenta con provisión para el deterioro de los inventarios.

6. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuestos corrientes representan:

31 de Diciembre	2018	2017
(US Dólares)		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	31.570	82.453
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	99.681	66.104
Total	131.251	148.557

31 de Diciembre	2018	2017
(US Dólares)		
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	146.192	115.203
Impuesto al valor agregado	74.393	66.424
Retenciones de Impuesto a la Renta	25.883	17.873
Total	246.468	199.500

7. Propiedades y equipos

Durante el año 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

Costo:	Saldos al		Saldos al	
	31-dic-17	Adiciones	Reclasificación	al 31-dic-18
		(US Dólares)		
Terrenos	311.137	150.000	0	461.137
Muebles y equipos de oficina	48.943	2.114	0	51.057
Equipo de telecomunicaciones	466	0	0	466
Equipos de computación	17.538	4.851	0	22.389
Vehículos	51.636	51.330	0	102.966
Total, costo	429.720	208.295	0	638.015
Depreciación acumulada	(100.549)	(12.968)	1.602	(111.915)
Total	329.171	195.327	1.602	526.100

8. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, otros activos no corrientes consisten de lo siguiente:

31 de Diciembre		2018		2017	
		(US Dólares)			
Activos por impuesto diferidos	0	2.917	0	17.291	0
Depósitos en garantía	17.291	32.673	17.291	17.291	17.291
Total		35.590	17.291	17.291	17.291

Al 31 de diciembre de 2018, activos por impuestos diferidos por US\$ 2.917 corresponde al valor determinado al aplicar la tarifa del 25% de impuesto a la renta al valor de las provisiones no deducibles (Diferencias temporarias) por Jubilación Patronal US\$ 7.326 y Desahucio US\$ 4.344, netas de pagos realizados por esto beneficios, este valor no supera las provisiones determinadas en el anexo 3 y 4 que detalla por empleado el monto total no deducible del total de las provisiones determinadas en el estudio actuarial con cargo a los resultados del año de conformidad con el Numeral 11 y Literal f) del Artículo 28 de LRTT (Notas 13 y 17). A continuación, presentamos el cálculo para la generación de este saldo:

Jubilación Patronal	Desahucio	Total	Gastos no deducibles (US dólares)	Tarifa impositiva %	Impuesto diferido (US dólares)
7.326	4.344	11.670	25%	1.831	1.086
25%					2.917

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

8. Otros activos no corrientes (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por US\$ 32.673 y US\$ 17.291 respectivamente, de depósitos en garantías, representan valores entregados a los propietarios de los bienes arrendados en donde funcionan las bodegas y puntos de ventas de la Compañía.

9. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento de una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos financieros están constituidos por efectivo en bancos, cuentas por cobrar y pagar comerciales y préstamos de socios. La Compañía en cumplimiento de las NIIF no ha revelado los valores razonables de estas cuentas por cuanto son a corto plazo o no están sujetos a tasas de interés y sus importes en libros se aproximan al valor razonable.

10. Obligaciones bancarias corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, obligaciones bancarias consisten de lo siguiente:

31 de Diciembre			
2018	2017	(US Dólares)	
451	1.028	Subtotal	
451	1.028	Diners/TC Corporativa	
		Banco Diners Club del Ecuador S.A.:	
		Operación de crédito No. 614747	
		Machala/TC Corporativa	
		Subtotal	
		Banco Machala S.A.:	
		Operación de crédito No. 352245406	
		Operación de crédito No. 500380656	
		Operación de crédito No. 75727	
		Operación de crédito No. 76132	
		Operación de crédito No. 76960	
		Subtotal	
		Banco Amazonas S.A.:	
		Operación de crédito No. 352245406	
		Operación de crédito No. 500380656	
		Operación de crédito No. 75727	
		Operación de crédito No. 76132	
		Operación de crédito No. 76960	
		Subtotal	
164.073	289.229	Pasas	

10. Obligaciones bancarias corrientes (Continuación)

31 de Diciembre	2018	2017
(US Dólares)		
Wienen	289.229	164.073
Banco Procredit S.A.:		
Operación de crédito No. 00904087548	30.958	0
Operación de crédito No. 00904089839	66.363	0
Operación de crédito No. 00904090273	33.875	0
Operación de crédito No. 00904091673	70.000	0
Subtotal	201.196	0
Banco Internacional S.A.:		
Operación de crédito No. 185300913	0	8.646
Operación de crédito No. 185301083	34.329	0
Subtotal	34.329	8.646
Banco Pichincha C.A.:		
Operación de crédito No. 2732254-00	0	59.414
Operación de crédito No. 3022113-00	47.531	0
Subtotal	47.531	59.414
Banco de Guayaquil S.A.:		
Carta de crédito Banco Guayaquil	0	138.679
Operación de crédito No. 101612	41.876	0
Operación de crédito No. 102682	46.135	0
Operación de crédito No. 108374	100.000	0
Subtotal	188.011	138.679
US Century Bank:		
Préstamo del exterior	151.483	0
Subtotal	151.482	0
Silvercross S.A. Casa de Valores SCCV:		
GYQ-AVA-280119-0001	200.000	0
Subtotal	200.000	0
Total	1.111.779	370.812

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Machala S.A., corresponde a un préstamo por US\$ 40.000 con dividendos mensuales y vence en junio 5 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%.

10. Obligaciones bancarias corrientes (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Amazonas S.A., corresponden a cuatro préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primer préstamo por US\$ 200.000 con dividendos mensuales y vence en marzo 18 de 2019 con una tasa de interés del 8,22%. El segundo préstamo por US\$ 175.000 con dividendos mensuales y vence en agosto 23 de 2019 con una tasa de interés del 8,58%. El tercer préstamo por US\$ 34.100 con dividendos mensuales y vence en septiembre 9 de 2019 con una tasa de interés del 8,95%. El cuarto préstamo por US\$ 97.500 con dividendos mensuales y vence en noviembre 25 de 2019 con una tasa de interés del 8,58%.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Amazonas S.A., corresponde a un préstamo por US\$ 150.000 con dividendos mensuales y vence en septiembre 11 de 2018 con una tasa de interés del 8,51%.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Procredit S.A., corresponden a cuatro préstamos pagaderos con dividendos mensuales. El primero préstamo por US\$ 120.000 con dividendos mensuales y vence en marzo 16 de 2019 con una tasa de interés del 8,25%. El segundo préstamo por US\$ 130.000 con dividendos mensuales y vence en junio 12 de 2019 con una tasa de interés del 8,25%. El tercer préstamo por US\$ 50.000 con dividendos mensuales y vence en mayo 8 de 2019 con una tasa de interés del 8,25. El cuarto préstamo por US\$ 70.000 con dividendos mensuales y vence en diciembre 16 de 2019 con una tasa de interés del 8,25%.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Internacional S.A., corresponde a un préstamo por US\$ 100.000 con dividendos mensuales y vence en abril 15 de 2019 con una tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Internacional S.A., corresponde a un préstamo por US\$ 50.000 con dividendos mensuales y vence en febrero 11 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Pichincha C.A., corresponde a un préstamo por US\$ 80.000 con dividendos mensuales y vence en julio 8 de 2019 con una tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Pichincha C.A., corresponde a un préstamo por US\$ 100.000 con dividendos mensuales y vence en julio 23 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%.

10. Obligaciones bancarias corrientes (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Guayaquil S.A., corresponden a tres préstamos pagaderos con dividendos mensuales y al vencimiento. El primer préstamo por US\$ 50.000 con dividendos mensuales y vence en octubre 20 de 2019 con una tasa de interés del 8,95%. El segundo préstamo por US\$ 50.000 con dividendos mensuales y vence en noviembre 20 de 2019 con una tasa de interés del 8,95%. El tercer préstamo por US\$ 100.000 con pagadero al vencimiento en marzo 6 de 2019 con una tasa de interés del 9,02%.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con US Century Bank, corresponde a un préstamo por US\$ 151.482 con pagadero al vencimiento en febrero 11 de 2018 con una tasa de interés del 8,95%.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Silvercross S.A. Casa de Valores SCCV, corresponde a un préstamo por US\$ 200.000 con pagadero al vencimiento en enero 28 de 2019 con una tasa de interés del 5,25%.

11. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas y documentos por pagar consistían de lo siguiente:

31 de Diciembre	2018	2017
(US Dólares)		
Proveedores del exterior	1.037.583	564.921
Proveedores locales	402.843	194.168
Anticipo de clientes	51.594	0
Cuentas por pagar IESS	14.069	9.195
Comisiones por venta de tarjeta de crédito	3.858	1.109
Empleados	687	0
Cuentas por pagar varias	353.627	282.529
Total	1.864.261	1.051.922

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, proveedores representa facturas por la compra de bienes y adquisición de servicios.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

11. Cuentas y documentos por pagar (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, cuentas por pagar IEBS incluye principalmente aporte individual y patronal por US\$ 10.413 y US\$ 6.332 respectivamente y préstamos quirografarios por US\$ 1.947 y US\$ 1.283 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, cuentas por pagar varios incluye principalmente depósitos no identificados por US\$ 294.359 y US\$ 238.132 respectivamente.

12. Obligaciones a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, obligaciones a largo plazo consistían de lo siguiente:

31 de Diciembre			
2018	2017	(US Dólares)	
		Obligaciones financieras – Banco Amazonas S.A.	90.000
		Obligaciones financieras – Banco de Guayaquil S.A.	46.847
		Obligaciones financieras – Banco de Machala S.A.	30.725
		Obligaciones financieras – Banco de Machala S.A.	47.139
		Accionistas	41.621
		Subtotal	185.029
		(-) Porción corriente de obligaciones a largo plazo	77.763
		Total	88.569
			88.468

Al 31 de diciembre del 2018 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo es como sigue:

Año	Amazonas	Guayaquil	Machala	Total
2019	46.847	11.140	19.776	77.762
2020	0	12.071	21.639	33.710
2021	0	7.514	5.724	13.238
	46.847	30.725	47.139	124.711
	(US Dólares)			

Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento anual de la obligación a largo plazo es como sigue:

Año	Amazonas	Guayaquil	Total
2018	43.153	53.408	96.561
2019	46.847	0	46.847
	90.000	53.408	143.408
	(US Dólares)		

12. Obligaciones a largo plazo (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con Banco de Guayaquil S.A., corresponde a un préstamo con dividendos mensuales. El préstamo se realizó en junio 22 de 2018 por US\$ 35.000 a 36 meses plazo a una tasa de interés nominal del 8,00% con fecha de vencimiento en julio 5 de 2018. Mientras que al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con Banco de Guayaquil S.A., corresponde a un préstamo con dividendos mensuales. El préstamo se realizó en junio 29 de 2016 por US\$ 200.000 a 24 meses plazo a una tasa de interés nominal del 8,95% con fecha de vencimiento en junio 26 de 2018.

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con Banco Amazonas S.A., corresponde a un préstamo con dividendos mensuales. El préstamo se realizó en diciembre 21 de 2017 por US\$ 90.000 a 24 meses plazo a una tasa de interés nominal del 8,22% con fecha de vencimiento en diciembre 11 de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con Banco Machala S.A., corresponde un préstamo con dividendos mensuales. El préstamo se realizó en marzo 5 de 2018 por US\$ 60.000 a 36 meses plazo a una tasa de interés nominal del 8,95% con fecha de vencimiento en marzo 5 de 2021.

13. Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consisten de lo siguiente:

31 de Diciembre			
2018	2017	(US Dólares)	
		Corriente:	
		Décimo tercer sueldo	701
		Décimo cuarto sueldo	11.132
		Vacaciones	46.308
		Participación de trabajadores	57.156
		Otros beneficios	3.749
		Total corriente	134.148
		No corriente:	
		Desahucio	16.308
		Jubilación patronal	22.088
		Total no corriente	43.998
			37.524

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

13. Obligaciones por beneficios definidos (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la obligación a largo plazo por beneficios de jubilación Patronal y Desahucio fue realizado por la empresa Actuaría. Cía. Ltda., en cuyo informe se indica que se utilizó la siguiente información:

Hipótesis Actuariales

	2018	2017
Tasa de descuento financiero (A)	7,72%	7,69%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tasa de rotación	23,84%	27,47%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Información Demográfica

(A) Para la valoración actuarial se aplicó como metodología para obtener la tasa de descuento, los rendimientos promedio de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad en función de su plazo de duración.

	2018	2017
No. de trabajadores activos al final del año	76	49
No. de jubilados	0	0
No. de salidas al final del periodo	8	6
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	3,18	3,90
Edad promedio de los trabajadores activos	32,63	35,12
Vida Laboral Promedio Remanente	7,81	7,59
Ingreso mensual promedio activos	US\$ 564	US\$ 599
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A	N/A

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

13. Obligaciones por beneficios definidos (Continuación)

31 de Diciembre		(US Dólares)	
2018	2017		
Saldo inicial, enero 1	37.524	39.203	37.524
Provisiones con cargo a resultados del año	12.834	18.943	12.834
Ganancia actuarial – ORI con cargo a patrimonio	(4.428)	(19.350)	(4.428)
Pagos	(1.932)	(1.272)	(1.932)
Saldo final, diciembre 31	43.998	37.524	43.998

14. Capital Social y Reserva Legal

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía está conformado por 120.800 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

La estructura accionaria es como sigue:

Accionistas			
Jorge Luis Rosero Toris	12.072	No. Acciones	(US dólares)
Julia Carlota Toris Guerra	108.728		
Total	120.800		

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

15. Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

15. Gastos Administrativos (Continuación)

31 de Diciembre	2018	2017
(US Dólares)		
Gastos de oficina	856.594	556.186
Nómina	628.937	497.903
Mantenimiento y/o reparaciones	309.153	127.279
Servicios básicos	78.278	50.573
Impuestos tasas y contribuciones	42.204	41.028
Seguros	29.661	26.320
Gastos de viaje	25.285	12.545
Provisión de Jubilación y Desahucio	12.834	18.943
Pérdidas	6.869	2.467
Combustibles y lubricantes	6.623	5.210
Concecl	600	0
Otros gastos	289.598	104.072
Total	2.286.636	1.442.526

16. Movimientos y saldos con partes relacionadas

La Compañía en su giro normal de operaciones mantiene operación con parte relacionadas, las mismas que se detallan a continuación:

- La Compañía vende a sus partes relacionadas. Las ventas por este concepto ascendieron a US\$ 374.246.
- La Compañía compra a sus partes relacionadas. Las compras por este concepto ascendieron a US\$ 37.507.
- Las cuentas por cobrar resultaron por concepto de préstamos.
- Las cuentas por pagar resultan de préstamos recibidos entre las relacionadas.

Un detalle de los saldos con partes relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

CONEDERA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

16. Movimientos y saldos con partes relacionadas (Continuación)

31 de Diciembre		(US Dólares)	
2018	2017		
Activos corrientes:			
Cuentas por cobrar:			
Telecommunication City S.A.	30.366		65.372
Transcash S.A.	126.971		2.906
Total	157.337		68.278
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar:			
Telecommunication City S.A.	1.679		10.240
Transcash S.A.	483		16
Total	2.162		10.256
Ventas:			
Telecommunication City S.A.	261.150		174.249
Transcash S.A.	532.223		244.878
Carlota Toris Guerra	24		0
Total	793.397		419.127
Gastos:			
Telecommunication City S.A.	137.972		101.953
Ingeniería, Distribución y Representación IDR S.A.	6.000		2.500
Transcash S.A.	473		2.485
Total	144.445		106.938

17. Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

17. Impuesto a la Renta (Continuación)

31 de Diciembre			
2018	2017	(US Dólares)	
		(A)	
		381.043	255.593
		(57.156)	(38.339)
		249.212	306.396
		573.098	523.650
		11.670	0
		584.768	523.650
		(C)	
		(143.275)	(115.203)
		(2.917)	0
		(146.192)	(115.203)
		(62.375)	(51.437)
		180.612	102.051
		(D)	
		(-) Impuesto mínimo	
		(-) Impuesto a la renta causado	
		• Impuesto a la renta diferido (25% de US\$ 11.670)	
		• Impuesto a la renta corriente (25% de US\$ 573.098 y 22% de US\$ 523.650)	
		Total Base imponible	
		(+) Generación de impuesto diferido por prov. de jub. y desahucio	
		Subtotal base imponible para impuesto a la renta	
		(+) Gastos no deducibles	
		(-) Provisión participación empleados (15%)	
		(B)	
		(A)	
		Utilidad Contable	
		Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)	

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 25% y 22% a la base imponible determinada para esos años.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Mediante Resolución MAC-DGERCGC15-00003218 de diciembre 24 de 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, la Compañía, mantiene en proceso la preparación de dicha información.

18. Compromisos y contingencias

La Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018.

19. Gestión de Riesgo

Las Compañías están expuestas a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés. - la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía es un préstamo de socio que no tienen fecha de vencimiento tampoco genera costo financiero.

Riesgo del tipo de cambio. - la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de América, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de crédito. - Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus servicios se realice a clientes con un adecuado historial crediticio. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez. - Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,58 (2,01 en el 2017) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

CONEDERA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

20. Revelaciones Dispuestas por Superintendencia de Compañías

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 9 de mayo de 2019 (fecha de informe de auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajusten o revelación.

