

BERVALDE S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
BERVALDE S.A.**

Opinión

He auditado los estados financieros del Bervalde S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Bervalde S.A., al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, así como de sus resultados, y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

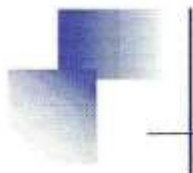
Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros del informe*. Soy independiente de Bervalde S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. Mi opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con el conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que se ha efectuado, si se concluye que existe un error material en esta información, se tiene la obligación de reportar dicho asunto; sin embargo, en relación con el año 2018, no hay nada que reportar en relación a esta información.



Otras cuestiones

Conforme a lo dispuesto en el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de Bervalde S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas a tal efecto y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

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

Los objetivos de mi auditoría es 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 mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Se comunicó a los responsables de la Administración de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Jessica Figueroa
SC. RNAE No. 657

Mayo 31, 2019
Quito, Ecuador

BERVALDE S.A.
Estado de Situación
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2.018	2.017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes			52.479
Clientes	3	35.488	29.217
Otras cuentas por cobrar		4.601	4.601
Empleados			150
Impuestos		6.864	3.435
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo fijo	4	528.255	593.691
Otros no corrientes		2.500	2.500
TOTAL ACTIVOS		577.708	686.073
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	5	97.232	93.057
Cuentas por pagar		983	45.127
Obligaciones con empleados	6	38.922	1.108
Obligaciones fiscales		313	3.865
Otras cuentas por pagar	7	99.243	110.924
PASIVOS NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	5	37.267	103.321
Socios por pagar	8	249.058	249.377
Total Pasivo		523.019	606.779
PATRIMONIO			
Capital social		800	800
Reservas		8.532	8.532
Resultados acumulados		69.962	75.664
Resultado del ejercicio		(24.604)	(5.702)
Total Patrimonio		54.689	79.293
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		577.708	686.073

GERENTE GENERAL

CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

BERVALDE S.A.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2.018	2.017
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas de bienes	9	405.520	377.840
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		114	3.028
TOTAL INGRESOS		405.634	380.869
COSTOS Y GASTOS			
Costo de ventas		244.137	264.285
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de ventas		57.229	63.130
Gastos administrativos		111.180	34.322
Gastos financieros		17.471	24.658
Otros gastos		220	177
TOTAL COSTOS Y GASTOS		430.237	386.571
RESULTADO DEL EJERCICIO		(24.604)	(5.702)

GERENTE GENERAL

CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

BERVALDE S.A.
Estado de Evolución Patrimonial
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado Presente Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	8.532	75.664		84.996
Resultados ejercicio 2017				(5.702)	(5.702)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	8.532	75.664	(5.702)	79.293
Traslado a resultados acumulados			(5.702)	5.702	(0)
Resultados ejercicio 2018				(24.604)	(24.604)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	8.532	69.962	(24.604)	54.689

GERENTE GENERAL

CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

BERVALDE S.A.
Estado de Flujos del Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	387.567	506.756
Efectivo utilizado en proveedores	(341.034)	(196.393)
Efectivo utilizado en empleados	(9.648)	(113.576)
Efectivo utilizado en otros	(27.167)	(14.698)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>9.718</u>	<u>182.089</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activo fijo		(88.118)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u></u>	<u>(88.118)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos bancarios	(62.198)	(68.611)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(62.198)</u>	<u>(68.611)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO EN EL PERIODO	(52.479)	25.361
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	52.479	27.118
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>(0)</u></u>	<u><u>52.479</u></u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

BERVALDE S.A.
Estado de Flujos del Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Pérdida neta	<u>(24.605)</u>	<u>(5.702)</u>
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación	65.436	67.091
Utilidad conciliada	<u>40.831</u>	<u>61.389</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Aumento) Disminución de clientes	(6.271)	75.936
(Aumento) Disminución anticipos proveedores	(3.429)	14.388
Disminución otros por cobrar	150	4.601
Aumento cuenta por cobrar empleados	(11.681)	(150)
(Aumento) Disminución de impuestos	(44.144)	9.224
(Disminución) Aumento de otros por pagar	(3.552)	52.980
Aumento de proveedores por pagar	37.814	20.736
Disminución impuestos por pagar		(6.716)
Disminución de obligaciones con personal		(50.279)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>9.718</u>	<u>182.109</u>

GERENTE GENERAL

CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

Nota 1.- Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 14 de septiembre de 2005, su plazo de constitución es de 50 años con un capital de USD 800 dividida en 80 acciones de USD1 cada una. Su objeto principal son las actividades de comercialización y procesamiento de todo tipo de minerales

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de BERTALDE S.A. comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultado, el estado de cambios en el patrimonio, y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre del 2018 y 2017.

Moneda Funcional y de Presentación

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus Notas explicativas, se valoran utilizando la moneda del entorno económico del país, Dólar Americano.

Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado de Situación Financiera, las cuentas se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente los saldos que se espera realizarlos o liquidarlos en el transcurso del ciclo normal de operación de la compañía, específicamente con vencimientos igual o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y como no corriente los mayores a ese período.

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

Estimación de Vidas Útiles de Propiedad, Planta y Equipo.- La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.- La Compañía estima que a Diciembre del 2018 y 2017 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la compañía.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de Propiedades, Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedades, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de bienes y prestación de servicios, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago, y rebajas por volumen de ventas que sean practicadas por la Entidad.

f) Costos y Gastos

El Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan. Los costos y gastos se registran al costo histórico.

g) Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Los Activos y Pasivos Financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros,

cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos Financieros

Los Activos Financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la Tasa de Interés Efectiva.- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Activos Financieros al Valor Razonable con cambios en los resultados

Los Activos Financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un Activo Financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o,
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera. Los Activos Financieros distintos a los Activos Financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:
- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir;
- El Activo Financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la Compañía; o,
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los Activos Financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de Otras Ganancias y Pérdidas.

Los aspectos más relevantes de Instrumentos Financieros aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar.- Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la

Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio. Las cuentas por cobrar comerciales son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado.- Los Activos Financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente.

Para los Activos Financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor, es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los Activos Financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en períodos subsiguientes.

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un Pasivo Financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del Pasivo Financiero en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.- Las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un Pasivo Financiero.- Los Pasivos Financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un Pasivo Financiero es reemplazado por otro Pasivo Financiero, la compañía cancela el original y reconoce un nuevo Pasivo

Financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de Pasivos Financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

h) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y el importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

i) Beneficios a Empleados

Costos de beneficios por retiro y beneficios por terminación Los pagos a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le otorga el derecho a hacer las aportaciones.

Los planes de beneficios definidos por retiro son determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período anual sobre el que se informa. Las nuevas mediciones, que incluyen ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios al tope de activos (si aplica) y el rendimiento sobre los activos del plan (excluyendo intereses), se refleja inmediatamente en el Estado de Situación Financiera con un cargo o crédito reconocido en Otro Resultado Integral en el período en que ocurre. Las nuevas mediciones reconocidas en Otro Resultado Integral se reflejan inmediatamente en el Patrimonio y no será reclasificada al resultado del período.

El costo de servicios pasados se reconoce en resultados en el período de una modificación del plan. El interés neto se calcula al aplicar la tasa de descuento al inicio del período al beneficio definido neto pasivo o activo.

Participación empleados La Compañía reconoce un Pasivo y un Gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

j) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nos serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria para cada período.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que

no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. La Compañía no presenta en sus Estados Financieros Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos, en razón de que no existen diferencias temporarias que requieran de su reconocimiento.

Nota 3.-Clientes

El saldo de clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de USD 35.488 y USD 29.217 respectivamente, cliente principal la compañía Jabonería Wilson S.A.,

Nota 4.- Activos no corrientes

El saldo de los activos no corrientes corresponde a los activos fijos que mantiene la compañía y que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 tienen el siguiente detalle:

2018			
DETALLE	2017	ADICIONES	2018
TERRENO	250.000		250.000
CONSTRUCCIONES EN CURSO	88.118		88.118
CERRAMIENTO CALACALI	33.100		33.100
CAMIONES	355.000		355.000
	726.218	-	726.218
Menos:			
Depreciación Acumulada	(132.527)	(65.436)	(197.963)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	593.691	(65.436)	528.255

2017			
DETALLE	2016	ADICIONES	2017
TERRENO	250.000		250.000
CONSTRUCCIONES EN CURSO		88.118	88.118
CERRAMIENTO CALACALI	33.100		33.100
CAMIONES	355.000		355.000
	638.100	88.118	726.218
Menos:			
Depreciación Acumulada	(65.436)	(67.091)	(132.527)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	572.664	21.027	593.691

Nota 5.- Obligaciones bancarias

El saldo de obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de USD. 134.499 y USD 196.378 respectivamente, clasificada a corto y largo plazo y está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	2018	2017
Corto Plazo		
Sobregiro Produbanco	13.785	
Préstamo Produbanco C/P *	83.447	93.057
Largo Plazo		
Préstamo Produbanco L/P *	37.267	103.321
TOTAL OBLIGACION FINANCIERA	134.499	196.378

- Préstamo a 60 meses con una tasa de 9,76%

Nota 6.- Obligaciones con empleados

El saldo de obligaciones con empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de USD. 38.922 y USD. 1.108 respectivamente y corresponde a las remuneraciones y beneficios sociales por pagar.

Nota 7.- Otras cuentas por pagar

El saldo de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	2018	2017
MARIA MERCEDES CARRION	13.712	13.057
EDUARDOVR	27.240	26.634
ARTUROVR	22.250	22.405
ALFREDOVR	8.106	8.261
MMVR	12.950	14.136
WILLIAM	540	
SOCIOS	721	708
JABONERIA WILSON	13.723	25.723
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	99.243	110.924

Nota 8.- Socios por pagar

El saldo de préstamos socios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de USD 249.058 y USD 249.377 respectivamente, valores entregados como préstamos por liquidez, con el siguiente detalle:

DETALLE	2018	2017
MARIA MERCEDES VR	62.274	62.274
EDUARDO VR	61.952	62.270
ARTURO VR	62.562	62.562
ALFREDO VR	62.270	62.270
TOTAL SOCIOS POR PAGAR	249.058	249.377

Nota 9.- Ingresos

Los ingresos operacionales, generados en el periodo 2018 fue de USD. 405.520 y 2017 por un valor total de USD 377.840.

Nota 10.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2018	2017
Capital social	800	800
Reservas	8.532	8.532
Resultados acumulados	69.962	75.664
Resultado del ejercicio	(24.604)	(5.702)
Total Patrimonio	54.689	79.293

Capital

Está constituido por un capital social de USD 800 dividida en 800 acciones de USD 1 cada una.

Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la Reserva alcance por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Para el periodo 2018 no se a constituido valor alguno por las pérdidas del ejercicio 2017.

Nota 11.- Administración de Riesgos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La estructura de gestión de riesgo es controlada por la Administración, la cual es responsable de identificar y controlar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

Riesgo de Liquidez:- La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez se desarrolle en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento de corto y largo plazo. La compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros.

Riesgo de Capital.- Los objetivos de la Compañía en la gestión de capital inicialmente fueron: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar rentabilidad para sus accionistas.

Nota 12.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 13.- Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes (31 de Mayo del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.