

1. INFORMACIÓN GENERAL

HUMANACORP S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador mediante escritura pública de la Notaría Trigésima del cantón Guayaquil el 7 de marzo de 2006 y fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante Resolución No. 06-G-I-J-0001884 de fecha 7 de marzo de 2006.

El domicilio de la Compañía está ubicado en la Cdla. Inerhi Calle - Cecilia Mendoza S/N, en el Cantón Milagro, Provincia del Guayas. Su actividad principal es la compra al por mayor de productos de consumo masivo para su posterior venta al por mayor a través de sus diferentes canales de distribución.

Al 31 de diciembre de 2018, el total de personal de la Compañía es de 37 empleados, el cual se encuentra distribuido en personal administrativo y de ventas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía 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 siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda funcional

A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (US\$) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado

tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

2.5. Caja y bancos

Representa el efectivo en caja y los saldos depositados en cuentas corrientes en instituciones bancarias nacionales, los cuales son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen aquellas obligaciones de cobro con clientes locales por la prestación de servicios de construcción.

Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a cuentas por cobrar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, las cuales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.7. Inventarios

Los inventarios corresponden principalmente a la línea de productos de consumo masivo, los cuales son valorizados a su costo de adquisición o valor neto de realización, según cual sea el menor.

Según la NIC 2 "Inventarios", el valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para llevar a cabo la venta. Los inventarios son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado

La Compañía determina los importes que son excluidos del costo de los inventarios, los cuales son reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, y son los siguientes:

- Los costos de distribución.
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición de venta o realización.

2.8. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: retenciones tanto del IVA como de la fuente del impuesto a la renta efectuadas por clientes, así como el IVA pagado en las compras realizadas por la Compañía; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las referidas cuentas de impuestos.

2.9. Otros activos corrientes

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.10. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Es clasificado como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los

requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

2.10.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.10.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.10.3. *Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación*

Después del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de las maquinarias y equipos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.10.4. *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.10.5. *Métodos de depreciación, vidas útiles*

El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación y software	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

2.11. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultados integral durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo o se registran como parte de las propiedades y equipos en concordancia con lo que establece la NIC 23 "Costos por Préstamos".

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.13. Pasivos por impuestos corrientes

El impuesto por pagar 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, gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

2.14. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.

- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de diversos productos para el consumidor, neto de devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

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

2.16. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.17. Estado de Flujo de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.19. Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación

Las normativas que se describen a continuación deben ser aplicadas de forma efectiva en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias en cuanto a su aplicación a partir del 1 de enero de 2017 o posteriormente.

2.19.1. Normas que entraron en vigencia durante el año en curso

Las siguientes normas están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018

2.19.2. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre de 2018. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre de 2018 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), pero aún no son efectivas, las cuales se indican a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
CINIIF 23	Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias
NIC 12	Modificaciones a la Normativa "Impuestos a las Ganancias"
NIC 23	Modificaciones a la Normativa "Costos por préstamos"

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas normas no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable, incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye principalmente US\$19,067 y US\$41,463 de saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	660,363	642,615
Anticipo a proveedores	2,945	24,218
Empleados	<u>2,027</u>	<u>1,191</u>
Total	<u>665,335</u>	<u>668,024</u>

Clientes. - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales representan importes por cobrar a clientes provenientes de las ventas, los cuales no generan intereses y tienen los siguientes vencimientos:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Por vencer, corrientes	290,313	262,477
Vencidos:		
Entre 1 y 30 días	220,129	218,901
Entre 31 y 60 días	<u>164,005</u>	<u>175,321</u>
Subtotal	<u>674,447</u>	<u>656,699</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(14,084)</u>	<u>(14,084)</u>
Total	<u>660,363</u>	<u>642,615</u>

Anticipos a Proveedores. - Al 31 de diciembre de 2018 representan importes entregados a varios proveedores durante el año 2017 por la prestación de servicios y compra de mercadería, las cuales se prevé que sean liquidadas en un periodo promedio de 30 días.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan los saldos de las existencias de inventarios de productos de consumo masivo, los cuales son distribuidos desde su bodega ubicada en el Cantón Milagro, Provincia del Guayas.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los saldos de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
Costo o valuación	705,522	704,629
Depreciación acumulada	<u>(281,530)</u>	<u>(239,583)</u>
Total	<u>423,992</u>	<u>465,046</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	84,000	84,000
Edificio	214,611	227,236
Muebles y enseres	5,550	7,468
Equipos de computación	1,533	1,399
Vehículos, equipos de transporte camionero móvil	<u>118,298</u>	<u>144,943</u>
Total	<u>423,992</u>	<u>465,046</u>

El movimiento de costo histórico y depreciación acumulada de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>						
Saldo al 1 enero de 2017	84,000	252,484	24,817	17,613	480,446	859,360
Ventas	0	0	0	0	(36,455)	(36,455)
Retiros / bajas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9,310)</u>	<u>(108,966)</u>	<u>(118,276)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	84,000	252,484	24,817	8,303	355,025	704,629
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>893</u>	<u>0</u>	<u>893</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>84,000</u>	<u>252,484</u>	<u>24,817</u>	<u>9,916</u>	<u>335,025</u>	<u>705,522</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldo al 1 de enero de 2017	12,624	18,161	16,582	306,466	353,833
Gasto de depreciación	12,624	2,480	1,088	56,600	72,792
Venta	0	0	0	(30,987)	(30,987)
Retiros/bajas	0	(3,292)	(10,766)	(141,997)	(156,055)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>25,248</u>	<u>17,349</u>	<u>6,904</u>	<u>190,082</u>	<u>239,583</u>
Gasto de depreciación	12,624	1,918	759	26,645	41,946
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>37,872</u>	<u>19,267</u>	<u>7,663</u>	<u>216,727</u>	<u>281,529</u>

8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de los saldos de la cuenta préstamos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Corriente</i>		
Préstamos a corto plazo sin garantía	396,739	352,086
Sobregiros bancarios	83,280	230,978
Interés por pagar	2,619	2,554
Otros	<u>15,653</u>	<u>5,503</u>
Subtotal	498,291	591,121
<i>No corriente</i>		
Préstamos a largo plazo con garantía	<u>7,934</u>	<u>16,607</u>
Total	<u>506,225</u>	<u>607,728</u>

Préstamo Bancario a Corto Plazo sin Garantía. - Representan préstamos con el Banco Bolivariano, con vencimientos a entre uno a tres años y con tasas de interés anual entre 8.83% y 9.04%.

Sobregiros Bancarios. - Representa el efecto de cheques girados a favor de proveedores de la cuenta corriente de Banco Bolivariano, los cuales se encuentran pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2018.

Préstamo Bancario a Largo Plazo con Garantía. - En el 2018 y 2017 representa préstamo con el Banco Bolivariano, con vencimiento en 3 años, a una tasa de interés de 9.33%, con garantía de un vehículo KIA SPORTAGE Año 2016.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se descompone como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US dólares)	
Corriente:		
Proveedores locales	936,615	938,029
Anticipos de clientes	<u>10,393</u>	<u>42,322</u>
Total	<u>947,008</u>	<u>980,351</u>
No corriente:		
Préstamos de accionistas	<u>0</u>	<u>19,882</u>
Total	<u>0</u>	<u>19,882</u>

Proveedores locales: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen principalmente US\$907,143 y US\$884,895 de saldos por compra de inventarios de consumo masivo, los cuales tienen vencimiento entre 30 y 60 días y no devengan intereses.

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuestos corrientes se desglosan de la siguiente forma:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
<i>Activo por impuesto corriente</i>		
Crédito tributario IVA	9,781	42,629
Anticipo de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>1,880</u>
Total	<u>9,781</u>	<u>44,509</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
IVA cobrado en ventas	31,219	16,587
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,224	5,623
Otros impuestos por pagar SRI	11,058	15,906
Impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>	<u>18,515</u>
Total	<u>47,501</u>	<u>56,631</u>

Crédito tributario. - Al 31 de diciembre de 2018, representan retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del período, las cuales estarán sujetas a compensación con el impuesto a la renta al cierre del año.

IVA cobrado en ventas. - Al 31 de diciembre de 2018, representan las recaudaciones del impuesto al valor agregado generadas por la comercialización de bienes, las cuales serán canceladas en enero del 2019 mediante la declaración del impuesto al valor agregado al Servicio de Rentas Internas

10.1. Gastos de impuesto a la renta corriente

A continuación, se resume la determinación del impuesto a la renta corriente por los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
<u>Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta:</u>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,160	(78,443)
Más gastos no deducibles:	42,589	50,481
Utilidad gravable	46,306	0
Perdida sujeta a amortización	0	(27,962)
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	11,437	
Anticipo pendiente de pago	36,592	24,114

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía registró US\$36,592 y US\$24,114 respectivamente, como gasto corriente de impuesto a la renta, los cuales correspondieron a valores calculados de anticipos de impuesto a la renta en los referidos años. En los años 2018 y 2017, las retenciones en la fuente fueron superiores a los valores calculados como anticipos de impuesto a la renta, lo cual originó crédito tributario en ambos años.

Los movimientos de provisión para impuesto a la renta y crédito tributario de impuesto a la renta son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
Anticipo pendiente de pago	36,592	24,114
Menos crédito tributario aplicable al período:		
Retenciones en la fuente recibidas en el período	(27,858)	(36,592)
Crédito tributario años anteriores	<u>(18,515)</u>	<u>(6,037)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(9,781)</u>	<u>(18,515)</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2009 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

10.2. Aspectos tributarios

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Con fecha diciembre 29 de 2017 se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25%. No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
 - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria.
 - Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador.
 - Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta.
 - Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde al titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

Con fecha agosto 21 de 2018 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados dentro y fuera de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un período de 8 y 12 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores económicos determinados como industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Exoneración de ISD para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:
 - Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
 - Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.
 - Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
Capital social	1,000	1,000
Aporte para futuras capitalizaciones	9,000	9,000
Reserva legal	2,076	2,076
Resultados acumulados	<u>210.539</u>	<u>247.190</u>
Total patrimonio	<u>222.615</u>	<u>259.266</u>

Capital Social: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra constituido por 1,000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2018, la composición accionaria del capital social es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>% Participación</u>
Sr. Rodrigo Moncayo Vargas	950	95%
Sra. Pilar Contreras León	<u>50</u>	<u>5%</u>
Total	<u>1,000</u>	<u>100%</u>

Aporte para Futuras Capitalizaciones.- En el año 2017, representó compensación de crédito efectuada con el Sr. Artemio Moncayo Vargas (accionista) por US\$9,000, según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2017.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Otro Resultado Integral. - Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2018 y 2017, la composición de los costos y gastos por naturaleza es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
<i>Gastos de administración y ventas:</i>		
Sueldos y beneficios sociales	514,565	515,083
Depreciaciones	41,947	72,792
Mantenimientos	35,514	49,768
Guardianía	28,860	28,860
Transporte	22,672	20,236
Impuestos, tasas y contribuciones	9,747	13,485
Combustible	15,308	13,242
Amortizaciones	13,960	15,297
Viaje y alimentación	4,881	12,046
Servicios básicos	11,872	11,655
Arriendos	7,200	7,200
Otros gastos	<u>11,253</u>	<u>26,950</u>
Total de gastos de administración y ventas	<u>717,779</u>	<u>786,614</u>
Costo de ventas	5,329,452	4,948,931
Gastos financieros	<u>39,008</u>	<u>37,164</u>
Total de costos y gastos	<u>6,086,239</u>	<u>5,772,709</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 16 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la administración de la Compañía y presentados a los Accionistas el 23 de marzo de 2018. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.
