

un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

## 2.2 Adopción de la norma internacional de información financiera “NIIF” para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

| Sección         | Contenido                                                                                    | Fecha de Aplicación | Fecha de modificación |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Sección 1       | Pequeñas y Medianas Entidades                                                                | jul-09              | may-15                |
| Sección 3       | Presentación de Estados Financieros                                                          | jul-09              | may-15                |
| Sección 4       | Estado de Situación Financiera                                                               | jul-09              | may-15                |
| Sección 5       | Estado de Resultado Integral                                                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 6       | Estado de Cambios en el Patrimonio                                                           | jul-09              | may-15                |
| Sección 7       | Estado de Flujo de Efectivo                                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 8       | Notas a los Estados Financieros                                                              | jul-09              | may-15                |
| Sección 9       | Estados Financieros Consolidados y Separados                                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 10      | Políticas, Estimaciones y Errores Contables                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 11 y 12 | Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros | jul-09              | may-15                |
| Sección 13      | Inventarios                                                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 14      | Inversiones en Asociadas                                                                     | jul-09              | may-15                |
| Sección 15      | Inversiones en Negocios Conjuntos                                                            | jul-09              | may-15                |
| Sección 16      | Propiedades de Inversión                                                                     | jul-09              | may-15                |
| Sección 17      | Propiedades, Planta y Equipo                                                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 18      | Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía                                                | jul-09              | may-15                |
| Sección 19      | Combinaciones de Negocios y Plusvalía                                                        | jul-09              | may-15                |
| Sección 20      | Arrendamientos                                                                               | jul-09              | may-15                |
| Sección 21      | Provisiones y Contingencias                                                                  | jul-09              | may-15                |
| Sección 22      | Pasivos y Patrimonio                                                                         | jul-09              | may-15                |
| Sección 23      | Ingresos de Actividades Ordinarias                                                           | jul-09              | may-15                |
| Sección 24      | Subvenciones del Gobierno                                                                    | jul-09              | may-15                |
| Sección 25      | Costos por Préstamos                                                                         | jul-09              | may-15                |
| Sección 26      | Pagos basados en Acciones                                                                    | jul-09              | may-15                |
| Sección 27      | Deterioro del Valor de los Activos                                                           | jul-09              | may-15                |
| Sección 28      | Beneficios a los Empleados                                                                   | jul-09              | may-15                |
| Sección 29      | Impuestos a las Ganancias                                                                    | jul-09              | may-15                |
| Sección 30      | Conversión de moneda extranjera                                                              | jul-09              | may-15                |
| Sección 31      | Hiperinflación                                                                               | jul-09              | may-15                |
| Sección 32      | Hechos Ocurredos después del período sobre el que se Informa                                 | jul-09              | may-15                |
| Sección 33      | Información a Revelar sobre Partes Relacionadas                                              | jul-09              | may-15                |
| Sección 34      | Actividades Especializadas                                                                   | jul-09              | may-15                |
| Sección 35      | Transición a la NIIF para las PYMES                                                          | jul-09              | may-15                |

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

### 2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

## **2.2.2 Activos financieros**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

La compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

#### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.



#### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos financiero en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

#### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

#### **Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

### **2.2.3 Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

##### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.



## Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos, y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 2.2.4 Propiedad, planta y equipos

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se 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.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

|                      | <b>Años</b> |
|----------------------|-------------|
| Edificios            | <b>20</b>   |
| Maquinaria y equipos | <b>10</b>   |
| Muebles y enseres    | <b>10</b>   |
| Vehículos            | <b>5</b>    |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral.

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 esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

#### **2.2.5 Provisiones y pasivos contingentes**

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 y hacer una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

#### **2.2.6 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### **2.2.7 Reconocimiento de costos y gastos**

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

#### **2.2.8 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

##### *Impuesto a la renta corriente*

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.



### *Impuesto a la renta diferido*

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

#### **2.2.9 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

### **3 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

*Estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras.*

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La estimación para deterioro se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

#### *Vida útil de propiedad, planta y equipos*

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

#### *Obligaciones por beneficios a empleados*

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

|             | 31 de diciembre |         |
|-------------|-----------------|---------|
|             | 2018            | 2017    |
| Efectivo    | 13.147          | 14.483  |
| Bancos      | 19.696          | 130.956 |
| Inversiones | -               | 20.000  |
| Total       | 32.844          | 165.439 |



## 5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                                   | 31 de diciembre |                |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
|                                   | 2018            | 2017           |
| Cuentas por cobrar comerciales:   |                 |                |
| Clientes no relacionados          | 37.570          | 53.419         |
| Clientes relacionados (Nota 19.1) | -               | -              |
| Provisión para cuentas dudosas    | -202            | -202           |
| <b>Subtotal</b>                   | <b>37.369</b>   | <b>53.217</b>  |
| Otras cuentas por cobrar:         |                 |                |
| Anticipo a proveedores            | 280.556         | 105.072        |
| Funcionarios y empleados          | 7.469           | 22.717         |
| Otras cuentas por cobrar          | 11.331          | 18.277         |
| <b>Subtotal</b>                   | <b>299.357</b>  | <b>146.066</b> |
| <b>Total</b>                      | <b>336.725</b>  | <b>199.284</b> |

Clasificación:

|              |                |                |
|--------------|----------------|----------------|
| Corriente    | 336.725        | 199.284        |
| No corriente | -              | -              |
| <b>Total</b> | <b>336.725</b> | <b>199.284</b> |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes y por prestación de servicios.

## 6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

|                      | 31 de diciembre |                |
|----------------------|-----------------|----------------|
|                      | 2018            | 2017           |
| Productos terminados | 286.450         | 248.476        |
| En tránsito          | -               | 9.704          |
| <b>Total</b>         | <b>286.450</b>  | <b>258.180</b> |

## 7 Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

|                                 | 31 de diciembre |              |
|---------------------------------|-----------------|--------------|
|                                 | 2018            | 2017         |
| Gastos pagados por anticipados: |                 |              |
| Depósitos en garantía           | -               | -            |
| Seguros pagados anticipadamente | 4.763           | 4.637        |
| <b>Total</b>                    | <b>4.763</b>    | <b>4.637</b> |
| Clasificación:                  |                 |              |
| Corriente                       | 4.763           | 4.637        |
| No corriente                    | -               | -            |
| <b>Total</b>                    | <b>4.763</b>    | <b>4.637</b> |

## 8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

|                                    | 31 de diciembre |                |
|------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                    | 2018            | 2017           |
| Costo                              | 458.627         | 276.836        |
| Depreciación acumulada y deterioro | -94.295         | -83.269        |
|                                    | <b>364.332</b>  | <b>193.566</b> |
| Clasificación:                     |                 |                |
| Terrenos                           | 150.000         | 150.000        |
| Edificios                          | 175.000         | 0              |
| Muebles y Enseres                  | 42.967          | 35.957         |
| Equipos de Oficina                 | 0               | 0              |
| Equipo Computación                 | 18.310          | 18.310         |
| Vehículo                           | 72.351          | 72.570         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>458.627</b>  | <b>276.836</b> |

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:



|                                            | Terrenos       | Edificio       | Muebles y<br>enferos | Equipo de<br>computación | Vehiculo      | Total          |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------------------|---------------|----------------|
| <b>Costos:</b>                             |                |                |                      |                          |               |                |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017         | 150.000        | -              | 35.957               | 18.310                   | 72.570        | 276.837        |
| Adiciones                                  | -              | 175.000        | 7.010                | -                        | -             | 182.010        |
| Ventas y / o retiros                       | -              | -              | -                    | -                        | (219)         | (219)          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018         | 150.000        | 175.000        | 42.967               | 18.310                   | 72.351        | 458.627        |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro:</b> |                |                |                      |                          |               |                |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017         | -              | -              | (14.395)             | (15.260)                 | (53.615)      | (83.270)       |
| Gastos por depreciación                    | -              | -              | (4.070)              | (533)                    | (6.421)       | (11.025)       |
| Ventas y / o retiro                        | -              | -              | -                    | -                        | -             | -              |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018         | -              | -              | (18.465)             | (15.793)                 | (60.036)      | (94.295)       |
| <b>Total</b>                               | <b>150.000</b> | <b>175.000</b> | <b>24.501</b>        | <b>2.517</b>             | <b>12.314</b> | <b>364.332</b> |

## 9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                                            | 2018           | 2017           |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Cuentas por pagar comerciales:</b>      |                |                |
| Proveedores locales                        | 153.795        | 21.940         |
| Proveedores del exterior                   | 103.123        | 67.797         |
| Subtotal                                   | 256.918        | 89.737         |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>             |                |                |
| Cuentas por pagar relacionadas (Nota 19.1) | 288.199        | 288.199        |
| Otras                                      | 178.263        | 176.637        |
| Subtotal                                   | 466.462        | 464.836        |
| <b>Total</b>                               | <b>723.380</b> | <b>554.573</b> |
| <b>Corriente</b>                           | <b>316.093</b> | <b>147.287</b> |
| <b>No corriente</b>                        | <b>407.286</b> | <b>407.286</b> |
| <b>Total</b>                               | <b>723.380</b> | <b>554.573</b> |

## 10 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

|                               | 31 de diciembre |               |
|-------------------------------|-----------------|---------------|
|                               | 2018            | 2017          |
| Beneficios sociales           | 4.794           | 4.814         |
| Sueldos por Pagar             | 2.035           | 1.506         |
| Participación de trabajadores | 8.378           | 5.598         |
| <b>Total</b>                  | <b>15.207</b>   | <b>11.918</b> |

## 11 Impuestos

### 11.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                           | 31 de diciembre |              |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                                           | 2018            | 2017         |
| <b>Activos por impuesto corriente:</b>                    |                 |              |
| Impuesto al valor agregado                                | 12,073          | 2,044        |
| Retenciones en la fuente credito                          | 0               | 3,902        |
| Anticipo de Impuesto a la Renta                           | 1,491           | 0            |
| <b>Total</b>                                              | <b>13,563</b>   | <b>5,946</b> |
| <b>Pasivos por impuesto corriente:</b>                    |                 |              |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | 929             | 610          |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 530             | 656          |
| Impuesto a la renta por pagar                             | -               | -            |
| <b>Total</b>                                              | <b>1,459</b>    | <b>1,267</b> |

### 11.2 Impuestos Diferidos

El valor de impuestos diferidos para el Periodo 2018 es:

|                   | 2018  | 2017 |
|-------------------|-------|------|
| Impuesto Diferido | 1,074 | -    |

### 11.3 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

|                                                                 | 31 de diciembre |         |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|---------|
|                                                                 | 2018            | 2017    |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 47.476          | 31.721  |
| Gastos no deducibles                                            | 6.816           | 10.146  |
| Deducciones Adicionales                                         | 0               | -21.430 |
| Diferencias Temporarias                                         | 4.881           |         |
| Utilidad gravable:                                              | 59.173          | 20.437  |
| Impuesto a la renta causado 22%                                 | 13.018          | 4.496   |
|                                                                 |                 |         |
| Anticipo calculado                                              | -               | 7.103   |
| (-) Rebaja 3era. Cuota                                          | -               | -2.548  |
| Anticipo Reducido                                               | -               | 4.556   |
|                                                                 |                 |         |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Estos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en las disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, cada trienio, cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2014 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

## **12 Precios de Transferencia**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el monto acumulado para la presentación de esta información.

## **13 Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|                            | <b>31 de diciembre</b> |               |
|----------------------------|------------------------|---------------|
|                            | <b>2018</b>            | <b>2017</b>   |
| Jubilación patronal        | 11.850                 | 7.654         |
| Bonificación por desahucio | 5.758                  | 3.698         |
| Total                      | <b>17.607</b>          | <b>11.351</b> |



### 13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

## 14 Patrimonio

### 14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00 totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

|                                   | Número de acciones | Capital en acciones |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 800                | 800                 |
| Aumento de Capital                | 0                  | 0                   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018  | 800                | 800                 |

Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

| Nombre                           | Nacionalidad | 2018       | %          |
|----------------------------------|--------------|------------|------------|
| Santelli Puente Christian Camilo | Ecuatoriana  | 400        | 50         |
| Servigon Caballero Maria Teresa  | Ecuatoriana  | 400        | 50         |
|                                  |              | <b>800</b> | <b>100</b> |

#### 14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### 15 Ventas netas

Las ventas netas fueron como sigue:

|                                                         | 2018           | 2017           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios | 889,508        | 782,517        |
| Ingresos por Servicios                                  | 40,471         | 22,041         |
| <b>Total</b>                                            | <b>929,979</b> | <b>804,558</b> |

#### 16 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

|                   | 31 de<br>diciembre<br>2018 | 2017         |
|-------------------|----------------------------|--------------|
| Intereses ganados | 2.237                      | 2.850        |
| Otros Ingresos    | 1.195                      | 1.099        |
| <b>Total</b>      | <b>3.432</b>               | <b>3.949</b> |

#### 17 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

|                  | 2018           | 2017           |
|------------------|----------------|----------------|
| Costo de ventas  | 514.901        | 407.748        |
| Gastos Generales | 346.716        | 353.913        |
| <b>Total</b>     | <b>861.617</b> | <b>761.661</b> |

## 18 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

|                                         | 2018        | 2017  |
|-----------------------------------------|-------------|-------|
|                                         | (US Dólar€) |       |
| Comisiones Bancarias                    | 15,941      | 9,527 |
| Total costos por intereses y comisiones | 15,941      | 9,527 |

## 19 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

### 19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

#### CUENTAS POR PAGAR

|                    | Maria Teresa<br>Servigon | Teresa<br>Caballero de<br>Servigon | Total   |
|--------------------|--------------------------|------------------------------------|---------|
| Saldo Inicial 2018 | 287.427                  | 772                                | 288.199 |
| Débitos            | -                        | -                                  | -       |
| Créditos           | -                        | -                                  | -       |
| Saldo Final 2018   | 287.427                  | 772                                | 288.199 |

## 20 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 21 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 15 de abril del 2019 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.