

ENCALEGA S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
Junto con el Informe del Auditor Independiente**

CONTENIDO

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
ENCALEGA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **ENCALEGA S.A.**, (una compañía constituida en Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ENCALEGA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en mi informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Yo además:

- Identifiqué y evalué el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo de que existe una incertidumbre significativa, soy requerido de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en mi auditoría.



CPA. XAVIER CEDEÑO M.
REGISTRO SC-RNAE- No. 822

Guayaquil, Ecuador
04 de Marzo de 2019

ENCALEGA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	298.589	160.281
• Cuentas por cobrar	4	318.839	732.461
Impuestos anticipados	5	232	19.402
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>617.660</u>	<u>912.144</u>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	6	1.205.339	651.512
Otros activos no corriente		8.264	8.264
TOTAL ACTIVOS		<u>1.831.263</u>	<u>1.571.920</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	7	29.596	398.568
Impuestos por pagar	8	45.775	21.296
Beneficios sociales corriente	9	91.423	87.641
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>166.794</u>	<u>507.505</u>
Cuentas por pagar no corriente	10	368.923	0
Beneficios sociales no corriente	9	10.657	10.657
TOTAL PASIVOS		<u>546.374</u>	<u>518.162</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	180.640	180.640
Reserva legal		15.111	15.111
Superávit de Revaluación		(39.436)	(39.436)
Utilidades acumuladas		897.443	658.324
Utilidad del ejercicio, neta	12	231.132	239.119
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.284.889</u>	<u>1.053.758</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.831.263</u>	<u>1.571.920</u>



Lcd. Carlos Ledergerber Reshuan
Gerente General



CPA Nataly Sandoval Espinal
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US dólares)	<u>2017</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas	13	698.481	2.650.185
Costo de ventas	14	<u>(0)</u>	<u>(1.862.695)</u>
Utilidad Bruta		698.481	787.490
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos		(339.474)	(400.035)
Gastos de ventas		(375)	(84.625)
Gastos financieros		<u>(133)</u>	<u>(7.126)</u>
Total Gastos		(339.982)	(491.786)
Otros Ingresos		2.755	73.960
Utilidad antes de deducciones		361.254	369.663
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	12	(54.188)	(55.449)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	12	<u>(75.934)</u>	<u>(75.095)</u>
Utilidad neta	12	<u>231.132</u>	<u>239.119</u>
Utilidad por acción		1.28	1.32


 Lcdo. Carlos Ledergerber Reshuan
 Gerente General


 CPA. Nataly Sandoval Espinal
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit de revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a diciembre 31 del 2016	180.640	15.111	(39.436)	756.897	160.265	1.073.477
Transferencias a cuentas patrimoniales	0	0	0	160.265	(160.265)	0
Pago de dividendos	0	0	0	(258.838)	0	(258.838)
Utilidad del ejercicio 2017, neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>239.119</u>	<u>239.119</u>
Saldos a diciembre 31 del 2017	180.640	15.111	(39.436)	658.324	239.119	1.053.758
Transferencias a cuentas patrimoniales	0	0	0	239.119	(239.119)	0
Apropiación reserva legal	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio 2018, neta	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>231.132</u>	<u>231.132</u>
Saldos a diciembre 31 del 2018	180.640	15.111	(39.436)	897.443	231.132	1.284.889


 Ledo. Carlos Ledergerber Reshuan
 Gerente General


 CPA. Natalia Sandoval Espinal
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		1.131.186	2.574.032
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(392.878)</u>	<u>(2.505.969)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>738.308</u>	<u>68.063</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisiciones de activo fijo		(600.000)	0
Entradas por actividades de inversión		<u>0</u>	<u>21.188</u>
Efectivo neto utilizado en y provisto por actividades de inversión		<u>(600.000)</u>	<u>21.188</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Pago de dividendos		<u>0</u>	<u>(258.838)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>(258.838)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		138.308	(169.587)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>160.281</u>	<u>329.868</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	<u>298.589</u>	<u>160.281</u>


 Lcdo. Carlos Ledergorber Reshuan
 Gerente General


 CPA. Nataly Sandoval Espinal
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12	231.132	239.119
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Depreciaciones		46.174	38.651
Provisiones - reversión		2.400	(24.159)
Participación a trabajadores		54.188	55.449
Impuesto a la renta		<u>75.934</u>	<u>75.095</u>
Total		409.828	384.155
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Aumento en cuentas por cobrar		(103.351)	(56.093)
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar		(65.012)	93.009
Disminución / Aumento en anticipo a proveedores		599.857	(580.003)
Disminución en inventario		0	50.473
Aumento / Disminución de cuentas por pagar		1.150	(2.857)
Aumento en otras cuentas por pagar		0	311.626
Aumento / Disminución en otros pasivos		26.380	(37.004)
Pago de participación trabajadores		(55.449)	(38.326)
Pago de impuesto a la renta		<u>(75.095)</u>	<u>(56.917)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>738.308</u>	<u>68.063</u>


 Lcdo. Carlos Ledergerber Reshuan
 Gerente General


 CPA. Nataly Sandoval Espinal
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ENCALEGA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la provincia del Guayas – Ecuador en abril 9 de 2007. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la venta al por menor de combustibles para vehículos automotores y motocicletas en establecimientos especializados.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)**Empresa en marcha**

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

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Periodo contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2018 y 2017
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2018 y 2017
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2018 y 2017

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Deterioro del valor de Activos Financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Propiedades Maquinarias y Equipos**

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Deterioro del valor de los Activos no Financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2018 aplicable para la compañía el 22%.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

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

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Caja		0	16.057
Bancos	(a)	<u>298.589</u>	<u>144.224</u>
Total		298.589	160.281

(a) Corresponden principalmente a saldos mantenidos en cuentas corrientes del Banco Bolivariano y Banco del Austro.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

Corriente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Clientes		165.241	61.890
Otras cuentas por cobrar		153.647	68.894
Anticipos a proveedores		1.604	602.661
(-) Provisión de cuentas incobrables		<u>(1.653)</u>	<u>(984)</u>
Total		318.839	732.461

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
IVA Pagado		232 -	19.302
Crédito tributario de impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>100</u>
Total		232	19.402

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2018 y 2017, es el siguiente:

	Saldos Dic. 31, 2017	Adiciones 2018		Saldos Dic. 31, 2018
			Venta	Ajte/Reclas.	
			(US dólares)		
Terrenos	182.000	600.000	0		782.000
Edificios	415.535	0	0		415.535
Instalaciones	13.664	0	0		13.664
Muebles y enseres	8.191	0	0		8.191
Maquinaria y equipo	74.867	0	0		74.867
Equipo de computación	36.388	0	0		36.388
Vehículo	108.036	0	0		108.036
Otros equipos	<u>22.659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>		<u>22.659</u>
Subtotal	861.340	0	0		1.461.340
(-) Depreciación acumulada	<u>(209.827)</u>	<u>(46.174)</u>	<u>0</u>		<u>(256.001)</u>
Total	<u>651.512</u>	<u>553.826</u>	<u>0</u>		<u>1.205.339</u>

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	26.152	26.159
less por pagar	3.444	3.481
Otras cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>368.929</u>
Total	29.596	398.568

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

8. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente IVA	99	63
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	3.152	1.958
Impuesto a la renta	<u>42.524</u>	<u>19.275</u>
Total	45.775	21.296

9. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

Corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Décimo tercer sueldo	1.033	1.017
Décimo cuarto sueldo	1.608	1.581
Vacaciones	33.830	28.830
Participación a trabajadores	<u>54.952</u>	<u>56.213</u>
	91.423	87.641

No Corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Jubilación patronal	4.871	4.871
Bonificación por Desahucio	<u>5.786</u>	<u>5.786</u>
Total	10.657	10.657

10. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caenfood S.A.	15.440	0
Prileder S.A.	3.483	0
Chiripa Chirs S.A.	200.000	0
Gopa S.A.	<u>150.000</u>	<u>0</u>
Total	368.923	0

ENCALEGA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito de la Compañía asciende a US\$ 180.640,00 conformado por 180.640 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Socios	No. de Acciones	US\$ dólares
Ledergerber Reshuan Carlos Enrique	45.160	45.160
Ledergerber Reshuan Marjorie Katherine	45.160	45.160
Ledergerber Weisson Christian	42.660	42.660
Ledergerber Weisson Roberto	26.330	26.330
Ledergerber Weisson Antonio Ernesto	21.330	21.330
Total	180.640	180.640

12. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el año 2018 y el año 2017.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Utilidad antes de part. trabajadores e imp. a la renta	(1)	361.254	369.663
(-) 15% participación a trabajadores	(2)	(54.188)	(55.449)
(-) Impuesto a la renta	(3)	<u>(75.934)</u>	<u>(75.095)</u>
Utilidad neta (1-2-3)		<u>231.132</u>	<u>239.119</u>

ENCALEGA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

13. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

Detalle	2018	2017
Combustible	0	2.179.561
Lubricantes	0	13.213
Arriendos	324.000	230.500
Servicios	50.000	50.000
Comisiones	324.481	157.967
Otros ingresos	0	20.061
Devoluciones en ventas	0	(1.117)
Total	698.481	2.650.185

14. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

Detalle	2018	2017
Combustible	0	1.856.183
Productos de Lubricadora	0	6.512
Total	0	1.862.695

15. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018, no presenta hechos relevantes a mencionar.

16. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 4 de marzo del 2019 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar.

ENCALEGA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

13. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

Detalle	2018	2017
Combustible	0	2.179.561
Lubricantes	0	13.213
Arriendos	324.000	230.500
Servicios	50.000	50.000
Comisiones	324.481	157.967
Otros ingresos	0	20.061
Devoluciones en ventas	0	(1.117)
Total	698.481	2.650.185

14. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

Detalle	2018	2017
Combustible	0	1.856.183
Productos de Lubricadora	0	6.512
Total	0	1.862.695

15. HECHOS RELEVANTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018, no presenta hechos relevantes a mencionar.

16. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 4 de marzo del 2019 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar.