SERINTU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(con cifras correspondientes del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Identificación y actividad económica

SERINTU S.A. se constituyó en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, el 4 de junio del 2007 mediante resolución emitida el 8 de junio del 2007 por la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil 13 de junio del 2007.

Las actividades de la Compañía consisten principalmente en la fabricación de maquinarias, en la implementación de soluciones técnicas y la venta de partes y repuestos para el uso de la agroindustria. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en las oficinas e instalaciones de la Compañía, ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Lotización Santa Adriana MZ 11 Solar 5.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de SERINTU S.A. al 31 de diciembre de 2018 están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se demuestran.

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la Gerencia General el 1 de abril del 2019 y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por la Ley.

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de SERINTU S.A. están valoradas en la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la empresa es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República

del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIFF para PYMES)., requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice juicios y supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la compañía son:

I. Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha aplicado los siguientes juicios importantes sobre los estados financieros:

- La Administración utiliza el juicio para decidir la medición posterior de sus muebles y enseres ya sea al costo o al costo revaluado.

- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.

II. Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación del tiempo de recuperación sobre los valores de la cartera de crédito.

- Las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, muebles y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica y en el mercado ecuatoriano. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo son considerados

corrientes cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

3.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros se clasifican según su medición posterior, es decir a costo amortizado o al valor razonable.

SERINTU S.A. al cierre de sus estados financieros mantiene los siguientes activos y pasivos financieros:

I. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que surgen de servicios brindados por cuenta de un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

II. Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros como otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

III. El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del flujo de efectivo, los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad, por consiguiente, se incluyen como componente del efectivo y equivalente de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

- Reconocimiento y medición

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

13

I. *Cuentas por cobrar*
La Administración estima que los valores en libros de los préstamos y cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

II. *Otros pasivos financieros*
Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo y en el caso de las obligaciones financieras la tasa de interés es de mercado.

3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: a) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o b) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; c) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, al cumplirse alguna de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

3.4 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos son activos tangibles que: a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Reconocimiento y medición – Modelo de Costo

Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida que haya sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.
Al cierre del presente ejercicio se aplica la siguiente relación:

Clases de Activos	Años
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo. El valor resultante es reconocido en resultados.

3.1 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias 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 del estado de situación financiera.

3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3 Provisiones

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

3.4 Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2018 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 25%, en tanto que la del año 2017 fue del 22%.

3.5 Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 170.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$1 cada una.

(ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

(iv) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez a la NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá ser: a) Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; b) Utilizado en absorber pérdidas; y c) Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

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

(v) Ganancias y pérdidas actuariales

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficio definidos son reconocidas en otro resultado integral, las cuales no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior.

3.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de servicios y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

4. Administración de riesgos

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) Riesgo de crédito, b) Riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

a. Riesgo de crédito. - Surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos e inversiones en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	Notas	2018
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	7.020
Deudores comerciales y Otras Ctas por Cobrar	6	376.265
		383.285

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una alta concentración en clientes locales, estos han reflejado una relación comercial estable y con un record de pago razonable considerando la condición política y social del país.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor si es requerida para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad, y con base a una evaluación colectiva para otros saldos de menor riesgo.

La provisión por deterioro de cuentas comerciales de dudoso cobro fue determinada en base a la información disponible a la fecha de los estados financieros separados. A la fecha de emisión de los estados financieros la Gerencia no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada.

b. *Riesgo de liquidez.* - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

c. *Riesgo de mercado.*- Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía, tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- *Riesgo de tipo de cambio*: Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

- *Riesgo de tasa de interés:* Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos que generen intereses, excepto por los excedentes de efectivo. La Compañía mantiene préstamos con entidades financieras locales a tasas de interés variable.

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría de manera importante el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Compañía.

5. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2018	2017
Caja	1.437	4.921
Bancos	5.583	67.850
Total Efectivo y Equivalente al efectivo	7.020	72.771

Los valores registrados en efectivo en caja y bancos incluyen depósitos a la vista mantenidos en el sistema financiero local.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Cuentas por cobrar clientes	222.478	270.917
Valores en tránsito	68.673	57.984
Cuentas por cobrar empleados	74.967	16.085
Tarjetas de crédito	41.940	18.184
Otras cuentas por cobrar	10.147	8.280
(-) Provisión de cuentas incobrables	(10.804)	(8.579)
Total	407.401	362.871

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Cartera corriente:	159.241	210.933
Cartera vencida:		

Antea
Alliance of Independent Firms

31 - 60 días	34,062	11.426
61 - 90 días	3.756	1.066
91 – 120 días	905	4.406
121 – 365 días	24.512	43.086
Total	222.477	270.917

7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios se compone de los siguientes rubros:

	2018	2017
Mercadería en tránsito	128.145	298.713
Stock	897.604	430.438
Obras en proceso	18.843	30.177
Total	1.044.592	759.328

8. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario de IVA	14.892	26.377
Crédito tributario de Renta	16.874	20.068
Total	31.766	46.445

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
IVA cobrado en ventas	45.216	62.894
Retenciones de IVA	1.939	1.397
Retenciones de Renta	636	1.638
Impuesto a la renta por pagar	34..336	31.680
Total	82.127	97.608

Antea
Alliance of independent firms

9. Propiedad, planta y equipo, netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
Terrenos	44.000	44.000
Edificios	341.634	294.452
Muebles y Enseres	36.318	30.510
Maquinaria y Equipo	194.886	193.130
Equipos de computación	43.805	24.172
Vehículos	156.902	156.902
(-) Depreciación acumulada	(301.431)	(237.519)
Total	516.115	505.646

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Saldo neto 31-dic-2017	Adquisiciones	Venta/Baja	Reclasificación	Saldo neto 31-dic-2018
Terreno	44.000	-	-	-	44.000
Edificios	294.452	47.182	-	-	341.634
Muebles y Enseres	30.510	5.808	-	-	36.318
Maquinaria y Equipo	193.130	1.757	-	-	194.886
Equipos Computación	24.170	19.634	-	-	43.805
Vehículos	156.902		-	-	156.902
Total	743.164	74.381			817.545

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Saldo neto 31-dic-2016	Adquisiciones	Venta/Baja	Reclasificación	Saldo neto 31-dic-2017
Terreno	44.000	-	-	-	44.000
Edificios	294.452	-	-	-	294.452
Muebles y Enseres	25.336	5.174	-	-	30.510
Maquinaria y Equipo	191.330	41.383	-	(39.583)	193.130
Equipos Computación	19.301	4.870	-	-	24.170
Vehículos	92.451	24.868	-	39.583	156.902
Total	743.164	76.294		-	743.164

10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones financieras estaban compuestas de la siguiente manera:

ACREEDOR	Corriente	No corriente	TOTAL
Corporación Financiera Nacional	161.996	265.658	427.655
Banco Bolivariano	3.980	-	3.980
Banco del Litoral	13.400	16.327	29.727
Banco del Pacífico	11.010	-	11.010
Banco de Guayaquil	17.547	70.551	88.097
Visa Pacificard	28.947	-	28.947
Diners Club	12.993	-	12.993
Total	249.873	352.536	602.409

Los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional (CFN) están avaladas con prenda hipotecaria de las instalaciones donde funciona la compañía.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de la composición de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	103.640	13.399
Anticipo de clientes	29.936	331
Pendientes por facturar	-	1.233
Cuentas varias	14.294	-
Total	147.870	14.963

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuenta proveedores representa facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios mismas que no contemplan intereses.

12. Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de otros pasivos corrientes como sigue:

	2018	2017
Décimo Tercer sueldo	2.274	1.597
Décimo Cuarto sueldo	8.196	8.389
Vacaciones	10.273	10.960

Antea
Alliance of Independent Firms

Fondo de Rerserva	2.489	1.448
Aportes por pagar	6.198	5.886
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	2.208	2.513
Descuentos a empleados	2.115	731
Extensión conyugal	51	59
Participación de trabajadores	19.163	22.792
Total	52.967	54.375

13. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social pagado está compuesto por 170.000 acciones ordinarias, con valor nominativo de USD$ 1,00 cada una.

	Acciones		Valor nominal	Participación US$		% Participación	
	2018	2017		2018	2017	2018	2017
Aguirre Miranda Luis	2.000	2.000	1.00	2.000	2.000	1,18%	1,18%
Maridueña Carlier Grace	168.000	170.000	1.00	168.000	170.000	98,82%	98,82%
Total	170.000	170.000		170.000	170.000	100.00%	100.00%

Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. Ingresos operacionales y otros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de ingresos por actividades ordinarias es como sigue:

	2018	2017
Ventas 12%	1.980.652	1.994.548
Ventas 0%	348.281	343.749

Antea
Alliance of Independent firms

Descuento en ventas	(462.265)	(364.664)
Total	**1.866.668**	1.973.633

15. Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores	127.755	151.945
Participación de trabajadores en utilidades	(19.163)	(22.792)
	108.592	129.153
Más: gastos no deducibles	28.751	14.847
Utilidad Gravable	**137.343**	144.00
Impuesto a la renta	**34.336**	31.680
Tasa impositiva efectiva	**26,88%**	20,85%

16. Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2013 a 2018 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surgieran no serían significativas.

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros el 1 de abril del 2019 no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.

Sra. Grace Marldueña Carlier
Gerente General

CPA Glenda Ulpo Carangui
Contador General

Antea
Alliance of independent firms