

OBSICORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

OBSICORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8 - 9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10 - 33

Abreviatura usada:

- US\$, - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.
NIA - Normas Internacionales de Auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de
OBSICORP S.A.
Guayaquil - Ecuador**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de OBSICORP S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de OBSICORP S.A., al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA),, nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2018, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de OBSICORP S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta General de Accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de **OBSICORP S.A.**, para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría con un párrafo de énfasis.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **OBSICORP S.A.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 05 de abril del 2019

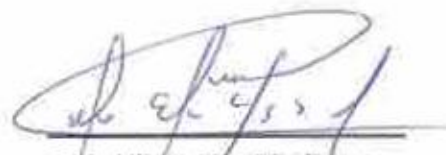
DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón social: OBSICORP S.A.

R.U.C. No. 0992573775001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos ASESORANDO M.A.S. C.A., para la auditoría de los estados financieros de la compañía OBSICORP S.A., revela todas las transacciones realizadas por esta empresa en el periodo 2018 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros

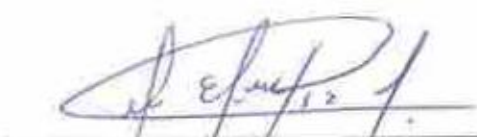

Ing. Carlos Maldonado Sánchez
Representante Legal
CC.0912273737
CPA. Ulises Haz Medina
Contador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 diciembre del 2018 - 2017

		(en U.S. Dólares)	
	Notas	2018	2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	16.975	10.227
Activos financieros	4	448	38.744
Activos por impuestos corrientes	10	6.818	5.781
Activos pagados por anticipado	5	1.944	-
Total del activo corriente		26.185	54.752
Activo no corriente			
Propiedad planta y equipos	6	72.310	72.388
Propiedades de Inversión	7	824.206	831.785
Inversiones a Largo plazo	8	485.991	666.253
Total del activo no corriente		1.382.507	1.570.425
Total del activo		1.408.692	1.625.177
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos financieros	9	8.848	4.189
Pasivos por impuestos corrientes	10	7.001	18.665
Pasivos acumulados por pagar	11	26.243	6.881
Total del pasivo corriente		42.092	29.734
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	588.982	959.572
Total del pasivo no corriente		588.982	959.572
Total de pasivos		631.074	989.306
Patrimonio			
	14		
Capital		800	800
Reservas		400	400
Resultados acumulados		634.672	442.574
Utilidad del Ejercicio		141.746	192.098
Total del patrimonio		777.618	635.872
Total del pasivo y patrimonio		1.408.692	1.625.177

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Carlos Maldonado
Gerente General


 CPA. Ulises Haz
Contador

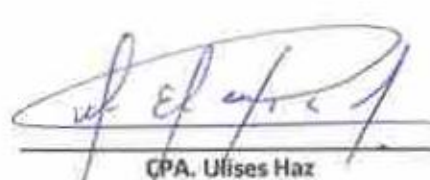
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018 - 2017

	Notas	(en U.S. Dólares)	
		2018	2017
INGRESOS	15		
Servicios por administración de oficina		85.000	213.600
Arriendos		17.500	30.000
Ganancia por medición de Inversiones		185.738	-
Total Ingresos		288.238	243.600
COSTO DE VENTAS	15		
Total Costo de Ventas		31.006	169.917
Margen Comercial		257.232	73.683
GASTOS OPERACIONALES	15		
Administración		78.172	61.048
Financieros		104	108
Total gastos de operación		78.277	61.156
Utilidad en operación		178.956	12.527
Otros Ingresos (Egresos)	13	(4.000)	1.264
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	10.2	174.956	13.791
15 % Participación trabajadores	10.2	(26.243)	(2.069)
Impuesto a la Renta Sociedades	10.2	(6.966)	(3.055)
Utilidad neta		141.746	8.667
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		141.746	8.667

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General


 CPA. Ulises Haz
 Contador

OBSICORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2018 - 2017
(en U.S. Dólares)

	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL
	Capital	Reserva Legal	Superavit por revaluación de PP&E	Utilidades acumuladas	Utilidad/Perdida del Ejercicio	PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	800	400	191.241	232.120	19.213	443.774
Transferencia a Utilidades no distribuidas	-	-	-	19.213	(19.213)	-
Utilidad del periodo 2017	-	-	-	-	197.222	197.222
15% Participación trabajadores	-	-	-	-	(2.069)	(2.069)
22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(3.055)	(3.055)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	800	400	191.241	251.333	192.098	635.872
Transferencia a Utilidades no distribuidas	-	-	-	192.098	(192.098)	-
Utilidad neta del periodo 2018	-	-	-	-	141.746	141.746
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018	800	400	191.241	443.431	141.746	777.618

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General

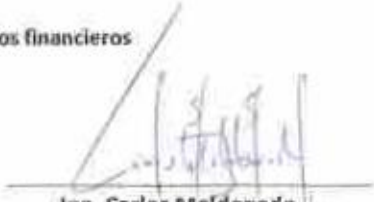

 CPA. Ulises Haza
 Contador

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	(en U.S. Dólares)	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	113.656	204.359
Pagado a proveedores	(78.796)	(70.991)
Pagado a empleados	(29.182)	(126.371)
Gastos/rendimientos financieros	30	197
Otros ingresos (egresos)	(4.125)	1.067
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.583	8.260
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	(10.840)	(5.945)
Dividendos de acciones	366.005	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	355.165	(5.945)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de préstamos	(350.000)	(8.991)
Préstamos recibidos a largo plazo	-	10.000
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	(350.000)	1.009
Aumento neto del efectivo	6.748	3.324
Saldo al inicio del periodo	10.227	6.902
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	16.975	10.227

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Carlos Maldonado
 Gerente General


 CPA. Ulises Haz
 Contador

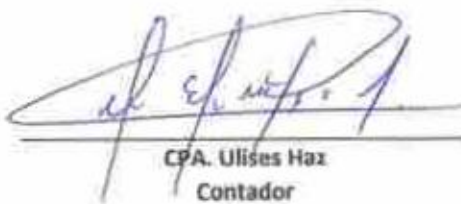
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación
por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	(en U.S. Dólares)	
	2018	2017
Utilidad/Perdida del Ejercicio	174.956	13.791
Gasto de depreciación	18.496	18.375
Participación a trabajadores	(26.243)	(2.069)
Gasto de impuesto a la renta	(6.966)	(3.055)
Cambio en Activo y Pasivo		
Cuentas por cobrar relacionadas	26.860	(3.460)
Otras cuentas por cobrar	10.667	(7.267)
Impuesto por recuperar	(268)	(5.781)
Gastos pagados por anticipados	(1.944)	-
Inversiones permanentes	(185.743)	-
Cuentas por pagar	1.362	989
Sobregiro Bancario	-	164
Otras cuentas por pagar	(1.861)	(8.168)
Obligaciones a largo plazo	(15.431)	-
Pasivos acumulados	19.363	2.081
Obligaciones tributarias	(11.664)	2.661
Total ajustes	(173.373)	(5.531)
Efectivo neto provisto utilizado en actividades de operación	1.583	8.260

Ver notas a los estados financieros


Ing. Carlos Maldonado
Gerente General


CPA. Ulises Haz
Contador

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

OBSICORP S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 14 de mayo de 2008, ante el Notario Suplente Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil Dr. Walter Parra Mazón, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 08.G.I.J.0003031, inscrita en el Registro Mercantil el 26 de mayo del 2008 en fojas 67.006 a 67.023, Registro mercantil número 11.926; su actividad económica principal es la administración de oficinas, con domicilio en el Cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Con fecha el 27 de diciembre de 2018, ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil Abg. Pablo Leonidas Condo Macías, se realizó Reforma de Estatutos, inscrita en el Registro Mercantil el 10 de enero del 2019 en fojas 1.239 a 1.245, Registro mercantil número 118.2.; para cambiar su objeto social "COMPRA DE ACCIONES O PARTICIPACIONES DE OTRAS COMPAÑÍAS, CON LA FINALIDAD DE VINCULARLAS Y EJERCER SU CONTROL".

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **OBSICORP S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está

generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

- 2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo** - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar y préstamos", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías "pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 **OBSICORP S.A.** mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar y préstamos: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

OBSICORP S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente 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 ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.
- Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. OBSICORP S.A. mantiene las siguientes cuentas:
- Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por la adquisición de bienes o servicios de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

OBSICORP S.A. establece una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos pactados entre las partes. La compañía calcula esta provisión en base a sus indicadores de recuperación, considerando además las provisiones efectuadas en años anteriores.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si OBSICORP S.A. transfiere el activo aun tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado.

2.6 Propiedad, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

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

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo

el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

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

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Maquinarias y Equipos	10%	10

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, apreciación del capital o ambas. Por lo tanto, una propiedad de inversión genera flujos de efectivo que son en gran medida independientes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño. La producción de bienes o la prestación de servicios (o el uso de propiedades para fines administrativos) generan flujos de efectivo que no son atribuibles solamente a las propiedades, sino a otros activos utilizados en la producción o en el proceso de prestación de servicios. La NIC 16 se aplica a propiedades ocupadas por el propietario y la NIIF 16 a las

propiedades ocupadas por el propietario mantenidas por un arrendatario como un activo por derecho de uso.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

A continuación, se detalla los años de vida útil de la propiedad de inversión y el porcentaje mediante el cual se deprecia anualmente;

Propiedades de Inversión	Tasas	Años
Edificio	1,67%	60

Esta propiedad de inversión está generando ingresos mensuales mediante el alquiler.

2.8 Inversiones en subsidiaria

Los estados financieros separados son los presentados además de los estados financieros consolidados. Los estados financieros separados se elaborarán de acuerdo con todas las NIIF aplicables, excepto por lo previsto en el párrafo 10.

Según NIC 27 cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- a) al costo;
- b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La Administración de OBSICORP S.A., mide sus inversiones en Subsidiaria utilizando el Método de participación.

2.9 Deterioro del valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

OBSICORP S.A. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

2.10 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según los establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente: La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los arriendos facturados a otras entidades comerciales.

2.14 Costos y Gastos

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

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el período en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la compañía.

2.16 Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrente la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de tipo de cambio: OBSICORP S.A. no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de tasa de interés: Surge de las obligaciones con instituciones financieras las cuales están contratadas a tasas de interés variables y exponen a la compañía al riesgo de tipos de interés de flujos de efectivo.

b) Riesgos de crédito. –

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas, que incluyen los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuado dentro del mercado financiero.

La compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos a los clientes que realizan compras de mercadería al por mayor, estas políticas incluyen: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, comportamiento de pagos, cobranzas y deterioro en los casos aplicables.

c) 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, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de OBSICORP S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

d) Administración del riesgo de capital. -

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

2.17 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de OBSICORP S.A., con el propósito de determinar la valuación y

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.
- Impuesto a la renta diferido.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de OBSICORP S.A.:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos", esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CSNIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de seguros".	1 de enero 2021

La compañía no ha determinado un impacto significativo en sus Estados financieros en el ejercicio de su aplicación de estas Normas.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Caja	100	100
Bancos locales	16.329	9.590
Inversiones temporales	a) 546	537
Total	16.975	10.227

- a) Saldo corresponde a una inversión mantenida con la institución financiera Banco Pichincha C.A., cuyo vencimiento y renovación se realiza de forma mensual y automática.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Cuentas por cobrar relacionadas	-	26.860
Otras cuentas por cobrar	a) 448	11.884
Total	448	38.744

- a) Saldo corresponde principalmente a valores entregado a proveedores anticipadamente para la futura adquisición de bienes y servicios.

5. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	1,944	-
Total	1.944	-

A continuación, un detalle de las pólizas:

N° Poliza	Tipo de Cobertura	Vigencia (Desde)	Vigencia (Hasta)	Monto de Cobertura	Valor de la Prima
375,771	INCENDIO	18/9/2018	18/9/2019	1.228.700	2.655
375,771	ROBO	18/9/2018	18/9/2019	97.670	211
375,771	ROTURA DE MAQUINARIA	18/9/2018	18/9/2019	22.800	49
	Total			1.349.170	2.915

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Costo	112.866	102.026
Total costo	112.866	102.026
Depreciación acumulada	(40.556)	(29.639)
Total	72.310	72.388

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018Activos al costo – periodo 2018

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria, equipo e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>				
Enero 1, 2018	95.506	3.144	3.376	102.026
Adquisiciones	9.876	963	-	10.840
Saldo 31/12/2018	<u>105.383</u>	<u>4.107</u>	<u>3.376</u>	<u>112.866</u>

Depreciación acumulada – periodo 2018

	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Maquinaria, equipo e instalaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>				
Enero 1, 2018	(26.476)	(3.008)	(155)	(29.639)
Depreciación	(10.204)	(367)	(347)	(10.917)
Saldo 31/12/2018	<u>(36.681)</u>	<u>(3.374)</u>	<u>(501)</u>	<u>(40.556)</u>

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	659.491	659.491
Costo Revalorizado	191.241	191.241
Total costo y revaluo	850.732	850.732
Depreciación acumulada	(26.526)	(18.947)
<u>Total</u>	<u>824.206</u>	<u>831.785</u>

Los movimientos de propiedades de inversión fueron los siguientes:

Activos al costo – periodo 2018

	<u>Terreno</u>	<u>Terreno Revaluado</u>	<u>Edificio</u>	<u>Edificio Revaluado</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo e valuación</u></i>					
Enero 1, 2018	179.584	66.046	479.907	125.195	850.732
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Saldo 31/12/2018	<u>179.584</u>	<u>66.046</u>	<u>479.907</u>	<u>125.195</u>	<u>850.732</u>

Depreciación acumulada – periodo 2018

	<u>Edificio</u>	<u>Edificio Revaluado</u>	<u>Total</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>			
Enero 1, 2018	(15.027)	(3.920)	(18.947)
Depreciación	(6.011)	(1.568)	(7.579)
Saldo 31/12/2018	<u>(21.038)</u>	<u>(5.488)</u>	<u>(26.526)</u>

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Comprende:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Biobac S.A.	a)	485.991	666.253
Total		<u>485.991</u>	<u>666.253</u>

- a) Durante el periodo 2018, la compañía recibió dividendos por \$ 366.000,00., de Biobac S.A. por la distribución de las Utilidades acumuladas que mantenía hasta el periodo 2017.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Proveedores locales	a)	3.111	1.749
Sobregiro Bancario		-	164
Otras cuentas por pagar	b)	5.737	2.275
Total		8.848	4.189

- a) Facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo incluye principalmente otras cuentas por pagar y aporte patronal al IESS por pagar correspondiente al mes de diciembre del 2018.

10. IMPUESTOS**10.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:**

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Anticipo del Impuesto a la renta		3.413	1.204
Retenciones en la fuente		1.703	4.275
Iva Compras		-	303
Credito tributario		1.702	-
Total		6.818	5.781
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
Iva en ventas		-	7.511
Retenciones de IVA		20	199
Retenciones en la fuente		15	44
Retenciones de IR - Empleados		-	7.855
Impuesto a la renta 22%		6.966	3.055
Total		7.001	18.665
<u>Posición neta</u>		(182)	(12.883)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

- a) Saldo corresponde a créditos tributarios originados por las retenciones en la fuente que efectúan los clientes del ejercicio 2018 y el pago del anticipo del impuesto a la renta 1era y 2da cuota, los mismos que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del Impuesto a la Renta de sociedades.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de IVA e Impuesto a la renta realizadas a proveedores y empleados con vencimiento en enero del 2019, incluye también el Impuesto a la Renta por pagar del periodo sobre el que se informa.

10.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2018, la empresa calcula el 25% (menos 3% por beneficios tributarios a los cuales la compañía tiene derecho) por el concepto de Impuesto a la Renta:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Utilidad/Perdida del periodo	174.956	13.791
15% Participación trabajadores	26.243	2.069
Utilidad antes de impuesto a la renta	148.712	11.722
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	16.304	2.164
(-) Dividendos exentos por método de participación (VPP)	(185.738)	-
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	27.861	-
Pérdida tributaria / Utilidad Gravable	7.139	13.886
Impuesto a la renta causado	1.571	3.055
Anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal	6.966	6.207
Anticipo de impuesto a la renta pagado	2.691	1.204
3era Cuota por pagar del ant. Imp. Rta.	4.275	5.003
Rebaja 3era cuota ant. Imp. Rta. Decreto 210	-	5.003
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	4.275	-
Impuesto a la renta por pagar	6.966	3.055
Retenciones en la fuente en el periodo	1.703	4.275
Crédito tributario	1.702	-
Impuesto a la renta por pagar	869	(2.424)

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

11. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Décimo tercer sueldo	-	750
Décimo cuarto sueldo	-	313
Vacaciones	-	3.000
Fondo de Reserva	-	750
Participación a trabajadores	26.243	2.069
Total	26.243	6.881

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2018	750	313	3.000	750	2.069	6.881
Provisión	1.500	74	750	1.499	26.243	30.066
pagos	(2.250)	(386)	(3.750)	(2.249)	(2.069)	(10.704)
Saldo al final del año	-	-	-	-	26.243	26.243

- La compañía en el periodo 2018 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos el valor de US\$ 22.620, y por concepto de beneficios sociales US\$6.562; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 29,01%, sobre el total de sueldos y salarios.

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Accionistas	a)	588.982	959.572
Total		588.982	959.572

- a) Saldo corresponde principalmente a préstamo para la construcción de la propiedad de inversión, los cuales no poseen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Norma Internacional de Información Financiera NIC 24, establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2018:

Relacionadas	Transacción	No.	2018
Biobac S.A.	Servicios prestados	7	\$ 85.000
Total			85.000

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

14. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Capital Social	a)	800	800
Reservas	b)	400	400
Resultados acumulados	c)	634.672	442.574
Utilidad/Perdida del ejercicio		141.746	192.098
Total		777.618	635.872

- a) Al 31 de diciembre del 2018, El Capital Social está constituido por 800 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

Accionista	No. de acciones	Capital en US\$	Participación
MALDONADO SANCHEZ ANGEL EDUARDO	440	\$ 440	55%
FIDEICOMISO MERCANTIL OBSICORP	360	\$ 360	45%
Total	800	\$ 800	100%

b) Reservas

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Legal	400	400
Total	400	400

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2018 la Reserva asciende a USD\$ 400 equivalente al 50% del Capital Social.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

c) Resultados Acumulados

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Utilidades acumuladas	443.431	251.333
Superavit de Revaluación de PP&E	191.241	191.241
Total	634.672	442.574

15. **INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA**

Comprende:

Ventas	Costo de ventas	Margen comercial	% Margen	% Costo
288.238	31.006	257.232	89,24%	10,76%

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2018:

Nombre	Costos de ventas	Gasto administración	Gasto financiero	Otros Ingresos	TOTAL
Sueldos y Salarios	22.620	-	-	-	22.620
Beneficios sociales	2.314	-	-	-	2.314
Aporte Patronal	4.248	-	-	-	4.248
Otros gastos del personal	1.824	-	-	-	1.824
Honorarios	-	17.805	-	-	17.805
Suministros y materiales	-	44	-	-	44
Servicios Básicos	-	17.643	-	-	17.643
Alicuotas y Mantenimientos	-	3.094	-	-	3.094
Seguros y Reaseguros	-	972	-	-	972
Iva Gasto	-	2.236	-	-	2.236
Gastos no deducibles	-	6.525	-	-	6.525
Impuestos, contribuciones y otros	-	5.572	-	-	5.572
Depreciación de PP&E	-	18.496	-	-	18.496
Mantenimientos y reparaciones	-	5.785	-	-	5.785
Gastos Bancarios	-	-	104	-	104
Intereses Ganados a Bancos	-	-	-	(125)	(125)
Otros Ingresos	-	-	-	(13.048)	(13.048)
Otros Egresos	-	-	-	17.173	17.173
TOTAL	31.006	78.172	104	4.000	113.282

16. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.