2018

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2018

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 2
Estado de Resultado Integral 4
Estado de Cambios en el Patrimonio 5
Estado de Flujos de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y bancos	4	**82.215**	82.215
Activo por impuestos corrientes	9.1	**5.761**	14.279
Inventarios	5	**6.441**	6.441
Total activos corrientes		**94.417**	102.935
Activos no corrientes:			
Activos Fijos	6	**1.134**	2.110
Total activos no corrientes		**1.134**	2.110
Total Activos		**95.551**	105.045

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	**81**	81
Pasivos por impuestos corrientes	9.1	**-**	289
Obligaciones acumuladas	8	**618**	649
Total pasivos corrientes		**699**	1.019
Pasivos no corrientes:			
Accionistas		**58.038**	64.634
Total pasivos no corrientes		**58.038**	64.634
Total pasivos		**58.737**	65.653
Patrimonio:			
Capital social	11.1	**800**	800
Reserva legal	11.2	**400**	1.434
Utilidades retenidas		**35.614**	37.158
Total patrimonio		**36.814**	39.392
Total Pasivo y patrimonio		**95.551**	105.045

Haydee Merchán
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

Estado de Resultados Integral

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Ingresos ordinarios	12	**28.373**	104.784
Costo de ventas	13	**(19.692)**	(65.941)
Utilidad bruta		**8.681**	38.843
Gastos de ventas	13	**-**	(1.744)
Gastos de administración	13	**(7.545)**	(35.701)
Costos financieros	14	**-**	(86)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**1.136**	1.312
Gasto por impuesto a la renta corriente	9.2	**(1.068)**	(909)
Utilidad neta y resultado integral del año		**68**	403

Haydee Merchán
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2017

				Utilidades Retenidas	
	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados	Total
			(US Dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2016		800	1.434	3.835	6.069
Utilidad neta del año		-	-	403	403
Otros ajustes		-	-	32.920	32.920
Saldos al 31 de diciembre del 2017	11	800	1.434	37.158	39.392
Utilidad neta del año		-	-	**68**	**68**
Ajustes reserva legal		-	**(1.034)**	**1.034**	-
Otros ajustes		-	-	**(2.646)**	**(2.646)**
Saldos al 31 de diciembre del 2018	11	**800**	**400**	**35.614**	**36.814**

Haydee Merchán
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo proveniente en actividades de operación:			
Recibido de clientes	12	**28.373**	104.785
Pagado a proveedores	7	**(19.692)**	(50.644)
Efectivo generado por operaciones		**8.681**	54.141
Pagado a empleados	8	**(7.545)**	(29.687)
Flujo neto de efectivo proveniente en de actividades de operación		**1.136**	24.454
Flujos de efectivo usado de actividades de financiación:			
Pago de préstamos accionistas		**(1.136)**	-
Comisiones bancarias	14	**-**	(86)
Flujo de efectivo usado de actividades de financiación		**(1.136)**	(86)
Aumento (disminución) neto en efectivo y bancos		**-**	24.368
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		**82.215**	57.847
Efectivo y equivalente de efectivo del final año	4	**82.215**	82.215

Haydee Merchán
Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

M.E.&T. MACHINERY ENGINEERING & TECHNOLOGY S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2018

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de alimentos para mascotas.

La Empresa fue constituida el 3 de junio del 2009 en Ecuador, y está regulada por la Ley de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil Nro. 12.021 del cantón Guayaquil el 22 de junio del 2009 bajo el Repertorio número 28.309. En cumplimiento de sus actividades la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

La compañía realiza sus actividades en el cantón Durán Km 2.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	**Índice de Inflación Anual**
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros adjuntos se expresan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en la cual requieren que la administración efectué ciertas estimaciones y supuestos contables, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Su base de medición es sobre la base del costo histórico, según se explica en las políticas contables mencionadas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.2. Caja y bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, es decir el efectivo en caja, saldos mantenidos en cuentas corrientes y ahorros con instituciones financieras.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3. Activos y Pasivos Financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría cuentas por pagar y otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otros

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.4 Activos Fijos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.4.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activo fijo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son analizadas y verificadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se presentan los principales elementos de Activos Fijos, con sus respectivas vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación como sigue a continuación:

	Años de vida útil estimada
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

2.4.4. Retiro o venta de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.5. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.5.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6. Beneficios a Empleados

2.6.1. Sueldos Salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyos pagos es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestados los servicios. Se reconoce como un gasto por el valor (sin descontar) beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

2.6.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento según bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos del 7.72% (7.57% en el 2017), tasa de incremento salarial del 1.50% (2.50% en el 2017) y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

El módulo 28 de la NIIF para PYMES Beneficios a los empleados requiere que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse considerando como referencia los rendimientos de mercado profundo sobre bonos corporativos de alta calidad a nivel de la moneda, sin que la entidad limite su evaluación al mercado o país en el cual opera, también debe considerar otros mercados o países. Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.

2.6.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

De acuerdo al criterio oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido el 28 de diciembre del 2017, que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, la Administración de la Compañía consideró como referencia para determinar la tasa descuento a los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2018 y 2017 la compañía no ha reconocido en el presente resultado del periodo ni en otros resultados integrales.

2.6.2.1. Jubilación Patronal

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

2.6.2.2. Bonificación por Desahucio

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

2.6.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe calcular la participación de utilidades a empleados sobre el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es reconocido en el pasivo con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.7. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o descuento comercial que la Compañía pueda conceder.

2.7.1. Ingresos por venta al por mayor y menor de alimentos para mascotas

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de servicios son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la prestación de servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8. Costos y Gastos

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 en el que se conocen.

2.9. Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

2.10. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.10.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro	1 de enero del 2018
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
Modificaciones a las NIIF 1 y NIC 28.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016	1 de enero del 2018
Interpretación CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero del 2018

La Compañía considera que la aplicación de las nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2018, antes mencionadas, no han tenido un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.10.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas, pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero del 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Indefinida
Modificación a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
Modificaciones a las NIIF 3 y 11, NIC 12 y 23.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	1 de enero del 2019
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez, pues no son aplicables a sus operaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES 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, 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.

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

3.1. Vida Útil de activos fijos

Como se describe en la *Nota 2.4.3.*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

4. Caja y bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Efectivo y Bancos	**82.215**	82.215
	82.215	82.215

5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios de mercadería consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Inventario		
Inventarios de suministros y materiales	**6.441**	**6.641**
	6.641	**6.641**

6. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Costo	**9.766**	9.766
Depreciación acumulada	**(8.632)**	(7.656)
	1.134	2.110
Clasificación:		
Muebles y enseres	**1.134**	2.110
	1.134	2.110

6. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 fueron como sigue:

	Muebles y Enseres
Costo	
Saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2018	**9.766**
Depreciación acumulada y deterioro	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(6.679)
Gasto por depreciación	(977)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(7.656)
Gasto por depreciación	**(976)**
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**(8.632)**

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones con Instituto Ecuatoriano Seguridad Social (IESS)	**81**	81
	81	81

Otras cuentas por pagar representan Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y devengan interés.

8. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	884	884
Provisiones	418	231	649
Pagos	-	(884)	(884)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	418	231	649
Provisiones	**418**	**200**	**687**
Pagos	**(418)**	**(231)**	**(649)**
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**418**	**200**	**618**

9. Impuestos

9.1 Activos y Pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor Agregado IVA	**456**	3.582
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	**5.305**	5.966
Otros	-	4.731
	5.761	14.279
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	-	289
	-	77

9.2 Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	**1.136**	1.312
Utilidad gravable o perdida sujeta a amortización	**1.136**	1.312
Impuesto a la renta causado	**250**	289
Anticipo calculado	**1.068**	909
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	**1.068**	909

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. La Compañía está sujeta al pago de este anticipo después del quinto año completo de operación efectiva, siendo esto a partir del año 2020

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones del presente año.

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

10. Instrumentos Financieros

10.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al 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 la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

10.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que no mantiene préstamos bancarios contratados sobre firma o de otro tipo de contratos de préstamos.

10.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las ventas que realiza la empresa son a compañías no relacionadas locales. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse únicamente con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los deudores comerciales por cobrar están compuestos por compañías no relacionadas locales. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

10.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

10.1.4. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Gerencia de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base trimestral. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene un índice superior del 62% determinado por su total activo en relación a su total pasivo.

10.2 Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos *(Nota 4)*	**82.215**	82.215
	82.215	82.215
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar *(Nota 7)*	**81**	81
	81	81

10.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La administración considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

11. Patrimonio

11.1. Capital Social

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

En el 2018, la Compañía mantuvo un capital social de US$ 800,00. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil.

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

Nombre	Nacionalidad	2018	%	2017	%
Brito Chica Gustavo Arturo	Ecuatoriana	**400**	**50%**	400	50%
Brito Delli Arturo Arturo Andres	Ecuatoriana	**400**	**50%**	400	50%
		800	**100%**	800	100%

11.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece de conformidad con los artículos 109 y 297 considerar obligatoriamente por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada para absorber pérdidas incurridas.

12. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios provenientes de servicios y productos fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de servicios:		
Venta al por mayor y menor de alimentos de mascotas	**28.373**	105.134

13. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2018	2017
	(US Dólares)	
Costo de ventas	**(19.692)**	(65.941)
Gastos de ventas	-	(1.744)
Gastos de administración	**(7.545)**	(35.701)
	(27.237)	(103.386)

13. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Mantenimiento y reparaciones	16.918	62,347
Sueldos, beneficios y participación de utilidades	7.545	33,437
Honorarios Profesionales	1.266	4,666
Arriendos	421	1,551
Depreciación	976	977
Suministros y materiales	59	217
Gastos de viaje	44	163
Transporte	8	29
	27.237	103.386

14. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Servicios bancarios	-	**86**
	-	**86**

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (2 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 2 de abril del 2019 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.