

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Nota 4 – Efectivo

	2018	2017
Efectivo disponible y en bancos	4,819	1,662

Nota 5 – Otras cuentas por cobrar

	2018	2017
Cuentas	700	7,608
Anticipo de proveedores	39,908	43,033
Otros	135,454	33,340
TOTAL	176,152	84,361

Nota 6 – Propiedad de Inversión

	12-31-18	Depreciación	12-31-17
Oficinas	5,000	-	5,000
Depreciación acumulada	(448)	(228)	(876)
TOTAL	4,552	(228)	4,324

	12-31-18	Depreciación	12-31-16
Oficinas y parqueo	5,000	-	5,000
Depreciación acumulada	(209)	(240)	(448)
TOTAL	4,792	(240)	4,552

Nota 7 – Otros Activos – Plusvalía

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde el reconocimiento que ha hecho la Administración en el año 2016, en relación al nombre de la Firma Ecuatoriana en el mercado nacional considerando el nivel de aceptación por parte de clientes así como también el impacto de la Representación Internacional que posee, lo cual genera un intangible que ha sido considerado y registrado como activo teniendo como contrapartida una cuenta patrimonial.

Nota 8- Cuentas por Pagar

	2018	2017
Proveedores	27,419	15,809
Anticipo de clientes	119,491	41,244
IESS	850	1,021
Otros	13,648	5,754
TOTAL	181,408	63,828

Nota 9- Impuestos

	2018	2017
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado	1,207	-
Impuesto a la renta corriente	2,253	4,137
	3,460	4,137
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	-	3,595
Retenciones de impuesto al valor agregado	221	116
Impuesto al Valor Agregado	-	2,182
Retenciones de impuesto a la renta	209	62
TOTAL	430	5,955

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2014, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2017, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Resultado antes de impuesto a la renta	7,218	18,341
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	-	8,999
Utilidad gravable	7,218	25,340
Tasa	22%	22%
Impuesto a la renta causado	1,588	5,575
Anticipo mínimo de impuesto a la renta determinado	1,755	2,398
Menos anticipo pagado	-	(2,398)
Menos retenciones efectuadas en el año	(4,007)	(2,679)
Impuesto a la renta a (favor) pagar	(2,252)	468

Para el año 2018 el anticipo mínimo de \$1,755 se constituyó como impuesto definitivo.

Nota 9- Impuestos (Continuación)

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía.

Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US\$ 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US\$ 1,000,001 hasta US\$ 5,000,000.
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo para el ejercicio 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Nota 10 – Beneficios a los empleados

	2018	2017
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	227	261
Décimo cuarto sueldo	965	1,242
Fondo de reserva	33	-
Vacaciones	1,517	1,325
18% Participación trabajadores	1,274	2,884
TOTAL	4,016	5,712

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	5,712	5,675
Provisión	7,652	13,375
Pagos	(9,348)	(13,338)
Saldo al final del año	4,016	5,712

Nota 11- Capital pagado

Está representado por 1,000 participaciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición de las participaciones es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	N° de participaciones			
		2018	%	2017	%
ALMEIDA REDROVAN MARIA ALEXANDRA	Ecuatoriana	500	50	500	50
BLAREZ ALMEIDA JAME FRANCISCO	Ecuatoriana	500	50	500	50
TOTAL		<u>1,000</u>	<u>100</u>	<u>1,000</u>	<u>100</u>

Nota 12 - Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 20% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 13 - Resultados Acumulados

	2018	2017
Utilidades acumuladas, distribuibles	61,431	58,228
Reserva por valuación	99,421	99,421
TOTAL	<u>160,852</u>	<u>157,649</u>

13.1 - Reserva por Valuación

Proveniente de la valuación de propiedades antes de la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF. Esta reserva está sujeta a aumento de capital o absorción de pérdidas incurridas.

Nota 14 - Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, anticipos recibidos de clientes y las operaciones de crédito bancarias locales y del exterior. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar comerciales, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

(b) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos con entidades bancarias locales que tienen una tasa de interés fija.

(c) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales a diversas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro representativas a ninguna de ellas por sus ventas. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(d) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

Nota 15- Hechos Ocurredos después del periodo que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.



ING. ALEXANDRA ALMEIDA R.
PRESIDENTE



ECON. NORY OLVERA B.
CONTADORA GENERAL