

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017
junto con el informe de los auditores independientes**

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y de 2017
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio, neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes (continuación)

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

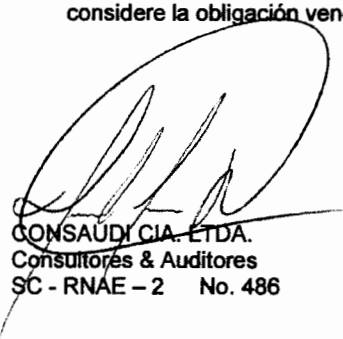
Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.:

Guayaquil, Junio 6 del 2019.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a omisión o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a omisión o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.
6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.** al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
7. La opinión sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias en calidad de agente de recepción y percepción de la empresa **Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.** por el periodo auditado al 31 de Diciembre del 2018 se emite separado, una vez se nos proporcionen los anexos respectivos elaborados por parte de la Administración de la empresa, conforme a los plazos y procedimientos establecidos por la Administración tributaria, sin que se considere la obligación vencida en presentación.



CONSAUDI CIA. LTDA.
Consultores & Auditores
SC - RNAE - 2 No. 486

Guayaquil, Junio 6 del 2019.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	264,509	188,794
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto	6	1,762,313	1,693,902
Impuestos por cobrar	14 (d)	217,469	113,072
Inventarios	7	248,456	233,326
Gastos pagados por Anticipados	3(f)	16,957	15,887
Total activo corriente		<u>2,509,704</u>	<u>2,244,981</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	1,601,950	1,563,111
Total activo no corriente		<u>1,601,950</u>	<u>1,563,111</u>
Total activos		<u>4,111,654</u>	<u>3,808,092</u>


Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General


Ing. Cón. Jorge Frías Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

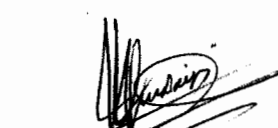
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	9	571,823	261,640
Obligaciones financieras, porción corriente	10	20,423	10,657
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,138,031	1,127,265
Documentos por pagar	12	432,276	396,585
Pasivos acumulados	13	78,057	70,903
Impuestos por pagar	14(d) y 3(k)	142,344	124,733
Total pasivo corriente		2,382,954	1,991,783
Dividendos por pagar		254,767	254,767
Deuda a largo plazo, menos porción corriente	10	7,495	6,790
Documentos por pagar a largo plazo	12	38,158	470,433
Total pasivo no corriente		300,420	731,990
Total pasivos		2,683,374	2,723,773
Patrimonio neto:			
Capital social	16	100,000	100,000
Reservas	17	221,004	189,464
Utilidades Acumuladas		763,315	479,454
Utilidad del Ejercicio		343,961	315,401
Total patrimonio neto		1,428,280	1,084,319
Total pasivo y patrimonio neto		4,111,654	3,808,092


Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General


Ing. Com. Jorge Frías Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

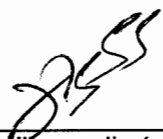
Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

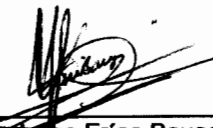
Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos-			
Ventas de mercaderías	3(o)	11,504,266	10,073,389
		<u>11,504,266</u>	<u>10,073,389</u>
Costo y gastos			
Costo de ventas		(9,656,680)	(8,365,501)
Gastos de administración	18	(1,157,175)	(1,047,500)
Depreciación	8	(62,405)	(47,672)
Gastos financieros		(107,626)	(140,031)
Total costos y gastos		<u>(10,983,886)</u>	<u>(9,600,704)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		520,380	472,685
Provisión para participación a trabajadores	3 (l)	(78,057)	(70,903)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		442,323	401,782
Provisión para impuesto a la renta	14(e) y 3(k)	(98,362)	(86,381)
Utilidad neta		343,961	315,401
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		343,961	315,401
Utilidad neta por acción		3	3


Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General


Ing. Com. Jorge Frías Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Utilidades acumuladas						
	Capital social	Aumento de Capital en tramite	Reservas	Ajustes de primera adopción	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	50,000	-	136,192	-	-	591,279	777,471
Mas (menos):							
Apropiación de reserva legal	-	-	53,272	-	-	(53,272)	-
Aumento de Capital por reinversión de utilidades	50,000	-	-	-	-	(50,000)	-
Traspaso a Resultados Acumulados	-	-	-	-	488,007	(488,007)	-
Ajuste de impuesto a la renta del 2016	-	-	-	-	(8,553)	-	(8,553)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	315,401	315,401
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	100,000	-	189,464	-	479,454	315,401	1,084,319
Mas (menos):							
Apropiación de reserva legal	-	-	31,540	-	-	(31,540)	-
Traspaso a Resultados Acumulados	-	-	-	-	283,861	(283,861)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	343,961	343,961
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	100,000	-	221,004	-	763,315	343,961	1,428,280

Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General

Ing. Com. Jorge Prias Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

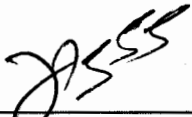
Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	442,323	401,782
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-		
Depreciación	62,405	47,672
Cambios netos en activos y pasivos-		
Aumento/ Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(68,411)	349,580
Aumento/ Disminución en impuestos por cobrar	86,381	154,223
Aumento/ Disminución en inventarios	(15,130)	(183,049)
Aumento/ Disminución en gastos pagados por anticipado	(1,070)	804
Aumento/ Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10,766	138,865
Aumento/ Disminución en pasivos acumulados	7,154	(61,313)
Aumento/ Disminución en impuestos por pagar	(80,751)	(149,521)
	443,667	699,043
Impuesto a la renta pagado	(190,778)	(113,072))
Efectivo neto provisto por actividades de operación	252,889	585,971
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	(101,244)	(82,918))
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	(396,584)	(332,707)
Fondos obtenidos (pagados) por obligaciones bancarias	320,654	(217,959)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(75,930)	(550,666)
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	75,715	(47,613)
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	188,794	236,407
Saldo al final del año	264,509	188,794


Abg. Guillermo Jiménez Jiménez
Gerente General


Ing. Com. Jorge F. Bayas
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros (continuación)

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A. fue constituida el 7 de Diciembre del 2009, en la Notaría Vigésima Primera del cantón Guayaquil a cargo del Notario Doctor Marcos Díaz Casquete, aprobado mediante Resolución SC-IJ-DJC-G-09-0007952.

La Compañía tiene por objeto principal el negocio de comercialización de artículos de ferretería: A la importación, exportación, comercialización, distribución, compra venta, empaque, consignación, representación de marcas, artículos, materiales, y objetos del área de ferretería y afines, podrá realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

La dirección registrada de la compañía se encuentra en Guerrero Martínez # 405 y Colón, Guayas, Guayaquil.

Los estados financieros de Compañía Ferretera Jimenezcorp S.A. para el período terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 03 de Abril de 2019.

2, Bases de presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los

Notas a los estados financieros (continuación)

flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018.

3. Políticas Contables

(a) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

(b) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada, excepto terrenos y edificios que se miden al costo revaluado, y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	Tasas de Depreciación
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina y Seguridad	10%
Maquinarias equipos	10%
Instalaciones	10%
Edificios	5%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(d) Inventarios de mercaderías

El inventario está constituido por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación. El inventario esta valorizado a su costo promedio o al valor neto de realización, el que sea el menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Administración de la Compañía realiza una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios para determinar si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. Se constituye una provisión con cargo a resultados del año para cubrir las pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización, la misma que se presenta neta del rubro Inventarios de Materias primas y materiales.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales.

Son cuentas por cobrar generados por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

(ii) Cuentas por cobrar tributarias.

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

(iii) Otras Cuentas por cobrar.

Corresponde a anticipos otorgados a terceros.

(f) Gastos Anticipados

Se registran todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo. Al 31 de diciembre de 2018, se registran gastos por concepto de seguros.

(g) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

(h) Acreedores comerciales

(i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.

(ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendientes de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

(j) Sobregiros y préstamos bancarios

Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

(k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

(l) Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio

La entidad no efectúa provisiones por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio.

(ii) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(n) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

(o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios.

Existen los siguientes ingresos ordinarios:

Notas a los estados financieros (continuación)

- ✓ Ingresos operacionales por venta de artículos de ferretería: Corresponde a la venta de bienes terminados, adquiridos en importaciones y/o compras locales.

(p) Gastos

Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el periodo contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.

(q) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

(r) Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.
- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

(s) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4, Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o periodo, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o periodo, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

(a) Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de

Notas a los estados financieros (continuación)

la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

	Tiempo (años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias equipos	10
Equipos de Oficina y Seguridad	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

5, Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo se desglosa como sigue:

	2018	2017
Banco Internacional	217,171	182,964
Banco Pichincha	47,338	5,830
	264,509	188,794

6, Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas y documentos por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	1,818,457	1,731,862
(-) Cuentas Incobrables	(56,144)	(37,960)
	1,762,313	1,693,902

Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito de 30 a 120 días promedio.

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante el periodo sujeto a auditoria la Administración de la entidad ha provisionado cuentas incobrable para las cuentas por cobrar comerciales-clientes, a una razón del 1%.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de las cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	37,960	20,641
Provisión	18,184	17,319
Ajuste y otros	-	-
Valor neto en libros	<u>56,144</u>	<u>37,960</u>

7. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de los inventarios se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de mercaderías	248,456	233,326

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para los inventarios.

8. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulado</u>	<u>Valor neto</u>
Terrenos (*)	1,380,000	-	1,380,000
Vehículos	275,940	(100,619)	175,321
Edificios	19,637	(6,546)	13,091
Instalaciones	21,373	(12,839)	8,534
Muebles y Enseres	23,864	(7,716)	16,148
Equipos de Seguridad	8,584	(4,901)	3,683
Equipos de Computación	7,298	(3,920)	3,378
Equipos de Oficina	3,205	(1,410)	1,795

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018		
Costo	Depreciación acumulado	Valor neto
<u>1,739,901</u>	<u>(137,951)</u>	<u>1,601,950</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Costo	Depreciación acumulado	Valor neto
Terrenos (*)	1,380,000	-	1,380,000
Vehículos	253,356	(116,488)	136,868
Edificios	19,637	(5,564)	14,073
Instalaciones	21,373	(10,418)	10,955
Muebles y Enseres	17,098	(5,738)	11,360
Equipos de Seguridad	8,584	(4,042)	4,542
Equipos de Computación	9,542	(6,345)	3,197
Equipos de Oficina	3,205	(1,089)	2,116
	<u>1,712,795</u>	<u>(149,684)</u>	<u>1,563,111</u>

(*) Compra de terreno Planta Hormigón Mirador Norte (cerramiento sistema de agua y mejoras) con 20.329 metros cuadrados, por un monto USD\$ 1,380,000 con fecha Noviembre 25 del 2016, a una tasa del 10.76%, con vencimiento a 3 años.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Terrenos	Vehículos	Edificios	Muebles y Enseres	Instalaciones	Equipo de Seguridad	Equipo de Computo	Equipo de Oficina	Total
Costo:									
Saldo al 31 de diciembre 2016	1,380,000	172,751	19,637	16,042	21,373	8,584	8,689	2,801	1,629,877
Adiciones	-	80,605	-	1,056	-	-	853	404	82,918
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	1,380,000	253,356	19,637	17,098	21,373	8,584	9,542	3,205	1,712,795
Adiciones	-	92,539	-	6,766	-	-	2,223	-	101,528
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y/o retiros	-	(69,955)	-	-	-	-	(4,467)	-	(74,422)
Saldo al 31 de diciembre 2018	1,380,000	275,940	19,637	23,864	21,373	8,584	7,298	3,205	1,739,901
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	(76,210)	(4,582)	(4,107)	(8,564)	(3,184)	(4,576)	(789)	(102,012)
Depreciación del período	-	(40,278)	(982)	(1,631)	(1,854)	(858)	(1,769)	(300)	(47,672)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	-	(116,488)	(5,564)	(5,738)	(10,418)	(4,042)	(6,345)	(1,089)	(149,684)
Depreciación del período	-	(54,086)	(982)	(1,978)	(2,137)	(859)	(2,042)	(321)	(62,405)
Ajustes	-	-	-	-	(284)	-	-	-	(284)
Ventas y/o retiros	-	69,955	-	-	-	-	4,467	-	74,422
Saldo al 31 de diciembre 2018	-	(100,619)	(6,546)	(7,716)	(12,839)	(4,901)	(3,920)	(1,410)	(137,951)
Valor neto en libros	1,380,000	175,321	13,091	16,148	8,534	3,683	3,378	1,795	1,601,950

Notas a los estados financieros (continuación)

9, Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras se formaban como sigue:

	<u>2018</u>
Banco Internacional Op# 155301324 por \$ 280,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Noviembre 2019	280,000
Banco Internacional Op# 155301331 por \$ 80,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Noviembre 2019	80,000
Banco Internacional Op# 155301296 por \$ 80,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Agosto 2019	60,664
Banco Internacional Op# 155301264 por \$ 100,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Junio 2019	51,114
Banco Internacional Op# 155301279 por \$ 85,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Julio 2019	50,502
Banco Internacional Op# 155301258 \$ 100,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Mayo 2019.	42,753
Banco del Pichincha por \$21,548 de tasa 11.23% con vencimiento en Junio 2019, para compra de vehículo.	6,790
	<u>571,823</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones financieras se formaban como sigue:

	<u>2017</u>
Banco Internacional Op# 497445 \$ 200,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Septiembre 2018	167,892
Banco Internacional Op# 482573 por \$ 80,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Junio 2018	40,892
Banco Internacional Op# 477450 por \$ 70,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Abril 2018	24,030
Banco Internacional Op# 475179 por \$ 75,000 de tasa 8.95% con vencimiento en Marzo 2018	19,382
Banco Capital Op# LD1712200010 por \$ 15,055 de tasa 9.25% con vencimiento en Octubre 2018, para compra de vehículo.	9,444
	<u>261,640</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

10, Obligaciones Financieras, deuda a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras de porción corriente de deuda a largo plazo se formaban como sigue:

	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Banco del Guayaquil por \$ 40,203 de tasa 10.35% con vencimiento en Abril 2020, por compra de vehículo.	20,423	7,495	27,918

11, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	1,138,031	1,127,265

Cuentas por pagar que no generan intereses y el término de crédito es de 30 a 120 días.

12, Documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Holcim Ecuador SA (*)	432,276	388,349
Automotores Continental SA	-	8,236
	<u>432,276</u>	<u>396,585</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Holcim Ecuador SA (*)	<u>38,158</u>	<u>470,433</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (*) Los documentos por pagar Holcim Ecuador S.A., corresponden al saldo de la Factura #001-001-4509, originada por la compra de terreno Planta Hormigón Mirador Norte (cerramiento sistema de agua y mejoras) con 20.329 metros cuadrados, por un monto USD\$ 1,380,000, con fecha Noviembre 25 del 2016, a una tasa del 10.76%, con vencimiento a 3 años.

13. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2018	2017
Participación a trabajadores	78,057	70,903
	<u>78,057</u>	<u>70,903</u>

14. Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias dentro del plazo preestablecido conforme normativa.

(b) Tasa de impuesto, exoneraciones y rebajas-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades gravables, en lo concerniente al periodo 2018, mediante la Ley de Reactivación económica se efectuó un incremento a las tasas de impuesto a la renta del 22% al 25% y 28%, sobre su base imponible.

Tarifa 25%:

Las sociedades constituidas en el Ecuador, como sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

Tarifa 28%:

El incremento de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 28%, se aplicará a aquellas sociedades que:

- Posean accionistas, socios, partícipes, constituyentes – beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o régimen de menor imposición

Notas a los estados financieros (continuación)

con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la entidad.

- La participación en paraísos fiscales o régimen de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, conforme reglamento.
- Incumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios, acorde establezca el reglamento y resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones aplicables.

Rebaja de la Tarifa 25% al 22%:

La rebaja de la tarifa en 3 puntos porcentuales al impuesto a la renta, esto es de un 25% al 22%, se aplicará a aquellas sociedades consideradas como micro y pequeñas empresas, así como a exportadores habituales.

La correcta aplicación de la reducción de la tarifa de impuesto a la renta al 22%, será sujeta a controles conforme normativa y parámetros para su condición, siendo una reducción en miras de generar empleo.

Reinversiones:

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando sea una sociedad exportadora habitual, o cuya actividad se encuentre inmersa en la producción de bienes incluyendo el sector manufacturero con 50% de componente nacional, o aquellas sociedades de turismo receptivo, y efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales no residentes, encuentran exonerados del Impuesto Renta.

Excepciones: Los dividendos que se distribuyan luego del pago del impuesto a la renta, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, o cuando la sociedad que distribuye dividendos no da cumplimiento con el informativo de los beneficiarios efectivos, no podrá acogerse a la exoneración del impuesto.

Notas a los estados financieros (continuación)

(d) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2018, 2017, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Por cobrar:		
Retenciones en la Fuente	111,231	30,535
Crédito tributario ISD	66,967	65,986
Anticipo Impuesto a la Renta	39,271	16,551
	<u>217,469</u>	<u>113,072</u>
Por pagar:		
Impuesto a la renta	98,362	86,381
Impuesto al Valor Agregado	23,312	18,129
Retenciones de IVA	10,776	12,279
Retenciones en la Fuente Renta	9,894	7,944
	<u>142,344</u>	<u>124,733</u>

(e) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2018 y de 2017 se componen de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto corriente	98,362	86,381
Impuesto diferido	-	-
	<u>98,362</u>	<u>86,381</u>

La conciliación entre el cargo del estado de resultados por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos, vigente por periodo, sobre la utilidad gravable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es la siguiente:

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	<u>520,380</u>	<u>472,685</u>
(-) Participación a trabajadores	(78,057)	(70,903)
Otras deducciones	(8,875)	(9,140)
Base para Impuesto a la Renta	<u>433,449</u>	<u>392,642</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Utilidad a reinvertir	100,000	-
Tasa de impuesto a la renta	15%	12%
	15,000	-
Saldo para Impuesto a la Renta	333,449	392,642
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
	83,362	86,381
Impuesto a la renta causado	98,362	86,381
Anticipo de impuesto a la renta	69,806	44,997
Provisión para Impuesto a la renta	98,362	86,381

15. Reformas Tributarias

En miras de producir una activación en el país se aprobó el Registro Oficial Suplemento No. 150 de fecha diciembre 29 del 2017, expidiéndose la **Ley Orgánica para la Reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**, generando los cambios y beneficios tributarios principales aplicable al periodo 2018:

a. Exoneraciones del pago del impuesto a la renta:

Conforme a los cambios originados por la vigencia del Código de la producción y adicionando la Ley Orgánica de reactivación económica se adiciona:

Exoneración del pago del impuesto a la renta durante tres años (3), para las nuevas microempresas cuya actividad inicie a partir de la vigencia de la normativa, periodos contados a partir del primer periodo fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre y cuando genere empleo neto con valor agregado nacional en los procesos productivos, conforme establezca el reglamento.

b. Jubilación patronal Exoneraciones del pago del impuesto a la renta:

Serán considerados como deducibles de impuestos los pagos efectuados por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales, acorde a normativa Código de Trabajo, y que no provengan de provisiones declaradas en periodos anteriores, como deducibles o no. Siendo una obligación del patrono mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de obligación y pago.

c. Tarifa de Impuesto a la Renta:

La tarifa de impuesto a la Renta presenta un incremento del 22% al 25%, mas si las empresas poseen accionistas, partícipes o similares en paraísos fiscales o régimen de

Notas a los estados financieros (continuación)

menor imposición, la tarifa incrementa en 3 puntos porcentuales, es decir se aplicará la tasa del 28% en la parte correspondiente a la participación.

Se evidencia una reducción del 25% al 22% a favor de las entidades Micro y Pequeñas empresas, y para exportadores habituales, en miras de dinamizar el empleo.

La reducción del 10% en la tarifa de Impuesto a la Renta por concepto de reinversión de utilidades, será de aplicación exclusiva para entidades productoras de bienes, incluidas sector manufacturero que incluya 50% o más de componente nacional en su proceso productivo.

d. Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo de impuesto a la renta en el periodo 2018 no será considerado como pago mínimo.

El Servicio de Rentas internas conforme sus facultades puede mediante oficio o petición del contribuyente, conceder la reducción y exoneración del pago del anticipo de impuesto renta, acorde condiciones del reglamento, disponiendo a la devolución total o parcial del impuesto cuando se afecte significativamente la actividad económica, siempre que supere el impuesto causado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de contribuyentes en general, definido por la Administración tributaria vía resolución. Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Si al realizar la verificación o si posteriormente el Servicio de Rentas Internas encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200 % sobre el monto devuelto indebidamente.

Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto renta, el ente regulador permite la exclusión de rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles, patrimonio, montos referidos gastos incrementados por generación de nuevos empleos, y a la adquisición de activos productivos que amplíen la capacidad productiva de la entidad, así como se excluirán los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimos tercero y cuarta remuneración, y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Mediante decreto ejecutivo No. 210, de fecha noviembre 29 del 2017 vigente al cierre de dicho periodo, se aprueba la rebaja del 100%, el 60% y 40% del pago del anticipo de

Notas a los estados financieros (continuación)

impuesto a la renta correspondiente al periodo 2017, siendo un beneficio de rebaja con aplicación al saldo, conocido como tercera cuota, a ser cancelados en abril del 2018, considerando el pago previo de las cuotas 1 y 2 en los meses de julio y septiembre, considerando los parámetros siguientes:

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD\$ 500,000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017.
- Las empresas facturen entre USD 500,000.01 hasta USD 1'000,000.00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017.
- La Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000,000.01 o más.

e. Bancarización

Existe una disminución sobre los montos a bancarizar, de USD\$ 5,000 a USD\$ 1,000 dólares, los cuales para efectos de deducción del cálculo de impuesto a la renta o aplicación del Impuesto Valor Agregado, serán efectuados mediante transferencias de fondos, giros, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, cheque u otras formas de pagos mediante medios electrónicos.

f. Impuesto a la salida de divisas

Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales, originados e, importación de materia prima, insumos y bienes de capital (conforme listado establecido por el Comité de Política Tributaria), que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, y comisiones en servicios de turismo receptivo, siempre en la parte que no sea utilizado como crédito tributario.

La devolución del ISD tendrá un plazo de noventa (90) días sin intereses, conforme requisitos y procedimientos que el SRI establezca mediante resolución.

Eliminación de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externos o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos Alianza Pública-Privada (APP), o en casos que el perceptor del pago este domiciliado, sea residente o este establecido en paraíso fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

En el periodo 2018 el gobierno de turno aprobó mediante Registro Oficial Suplemento No. 309 de fecha agosto 31 del 2018, **Ley para el fomento productivo, atracción de inversiones y generación de empleo**, generando los cambios y beneficios tributarios principales siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

- a) **Remisión de intereses, multas y recargo de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras, impuestos vehiculares, infracciones de tránsito y matriculación, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y demás entidades públicas especificadas en la normativa:**

Se dispone la remisión en un plazo de 90 días desde la vigencia de la ley de hasta el 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de obligaciones tributarias, fiscales internas y aduaneras, vencidas con anterioridad al 2 de abril del 2018, con excepción del impuesto a la renta del periodo 2017 y obligaciones vencidas con posterioridad a la fecha antes indicada.

- b) **Incentivos para la atracción de inversiones privadas:**

- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, por 12 años contados desde el periodo que se generan ingresos atribuibles a la inversión y que se encuentren ubicados fuera de las jurisdicciones de Quito y Guayaquil, beneficio de 8 años para las áreas rurales cercanas a la capital y Guayaquil, e incentivo de 15 años para empresas en sectores priorizados que efectúen inversiones industriales, agroindustriales y agroasociativo.
- Exoneración del ISD en pagos al exterior para:
 - Las nuevas inversiones productivas con contrato de inversión, en los pagos realizados al exterior por nuevas inversiones productivas, que incluyen importaciones de bienes de capital, materias primas parte del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en contratos, con reajustes debidamente autorizados por el ente competente de control.
 - En pagos de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la sociedad que lo distribuye, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.
 - Las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del correspondiente ejercicio fiscal.

16. Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la compañía estaba constituido por 100,000 acciones con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

Notas a los estados financieros (continuación)

17, Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha 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

18, Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos administrativos se conformaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	670,655	625,970
Gastos de Seguros	65,443	51,740
Gastos de Personal	63,342	60,940
Mantenimiento y Reparaciones	60,004	47,074
Gastos de Importación	56,628	44,819
Honorarios profesionales	46,154	35,287
Suministros y Materiales	40,131	45,526
Movilización y Transporte	32,729	26,345
Agasajo a clientes	29,852	23,591
Gastos de alquiler	21,900	19,618
Deterioro de cuentas por cobrar	18,184	17,319
Impuestos, contribuciones y otros	14,896	10,355
Servicios Básicos	11,831	15,458
Movilización y Transporte	7,154	3,703
Gastos de salud	5,600	4,525
Otros	12,672	15,230
	<u>1,157,175</u>	<u>1,047,500</u>

19, Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.