presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

- *Impuestos diferidos.*- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.
- *Vidas útiles y valores residuales.*- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Caja Chica	USD \$	1,500.00	1,000.00
Bancos		23,271.01	40,248.98
	USD \$	<u>24,771.01</u>	<u>41,248.98</u>

7. INVERSIONES

Corresponden a inversiones realizadas en Banco Pichincha mediante depósitos a plazo fijo, el detalle fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)
Expresada en dólares

No. Operación	Fecha de		Tasa Interés	Monto
	Emisión	Vencimiento		
2061055	22/8/2018	19/2/2019	5.00%	100,000.00
2062039	3/10/2018	2/1/2019	3.75%	150,000.00
2062633	6/11/2018	6/5/2019	5.75%	400,000.00
C1006160000	13/12/2018	12/6/2019	6.25%	500,000.00
Totales:				1,150,000.00

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Clientes Nacionales	USD \$	355,994.70	5,080.92
Clientes Internacionales		102.00	51.00
	USD \$	<u>356,096.70</u>	<u>5,131.92</u>

9. INVENTARIOS

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Inventarios	USD \$	309,064.54	307,586.33
Importaciones en tránsito		2,510.66	-
	USD \$	<u>311,575.20</u>	<u>307,586.33</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos fueron como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Valor neto	
	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-Dic-2018	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Bajas		Saldo al 31-Dic-2018
Terrenos	947,778.40	-	-	947,778.40	-	-	-	-	947,778.40
Maquinaria y Equipo	1,059,159.77	-	-	1,059,159.77	(341,231.48)	(51,910.80)	-	(393,142.28)	666,017.49
Edificio e instalaciones	714,309.84	-	-	714,309.84	(68,152.51)	(10,352.28)	-	(78,504.79)	635,805.05
Muebles y Enseres	4,018.29	-	-	4,018.29	(2,358.07)	(392.40)	-	(2,750.47)	1,267.82
Equipo de computación	22,572.86	-	-	22,572.86	(22,443.04)	(129.82)	-	(22,572.86)	-
TOTAL:	2,747,839.16	-	-	2,747,839.16	(434,185.10)	(62,785.30)	-	(496,970.40)	2,250,868.76

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía.

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Cuenta	Diferencia Temporal	Tasa de I. Renta aplicada	Activo por Impuesto Diferido
Jubilación Patronal	6.372,74	25%	1.593,19
Bonificación por Desahucio	2.701,19	25%	675,30
TOTAL			2.268,48

12. PROVEEDORES

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Proveedores Nacionales	USD \$	489,104.22	240,456.18
	USD \$	<u>489,104.22</u>	<u>240,456.18</u>

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Remuneraciones por Pagar	USD \$	3,85	7.407,09
Provisión-Décimo Tercer Sueldo		3.142,63	2.558,82
Provisión-Décimo Cuarto Sueldo		9.398,86	7.691,05
Provisión-Vacaciones		9.933,47	4.514,97
Participación Utilidades a Trabajadores		28.677,68	756,67
Obligaciones Patronales IESS		10.155,56	7.492,66
	USD \$	<u>61.312,05</u>	<u>30.421,26</u>

14. IMPUESTOS

14.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

DESCRIPCIÓN		2018	2017
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>			
Crédito Tributario Impuesto Renta		74.611,77	-
Retenciones Impuesto a la Renta		35.954,10	32.778,64
Crédito Tributario IVA		-	56.185,86
Total:		<u>110.565,87</u>	<u>88.964,50</u>
<i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>			
Impuestos por Pagar (*)		9.121,25	4.169,30
Impuesto a la Renta Causado		35.540,84	1.178,43
	USD \$	<u>44.662,09</u>	<u>5.347,73</u>

(*) Corresponden a retenciones de Impuesto a la Renta e IVA por pagar

14.2 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente

Concepto	Año terminado	
	2018	2017
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	191,184.50	5,025.05
15% Participación Trabajadores	(28,677.68)	(753.76)
Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta	162,506.83	4,271.29
Gastos no deducibles	12,636.60	2,341.45
(-) Otras rentas exentas		-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		0.00
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos exentos		0.00
(-) Deducciones adicionales		
(-) Amortización pérdidas tributarias A.A.	(32,980.06)	(1,256.26)
Utilidad (pérdida) tributaria	142,163.37	5,356.48
<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
22% Impuesto a la renta causado		1,178.43
25% Impuesto a la renta causado	35,540.84	
Total	35,540.84	1,178.43
Anticipo calculado (2)	-	36,418.62
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	(35,954.10)	(32,778.68)
Crédito tributario de años anteriores	(31,600.25)	
Saldo del anticipo pendiente de pago		-
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	(32,013.51)	(31,600.25)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, hasta el año 2017 se calculaba en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

- (2) 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.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisión Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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 – IESS.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018, de estas provisiones fueron:

DESCRIPCIÓN		Saldo al 31-12-17	Provisiones	Liquidaciones	Saldo al 31-12-18
Jubilación Patronal	USD \$	9.590,14	11.853,26	-	21.443,40
Bonificación por Desahucio		9.707,65	2.701,19	(1.584,94)	10.823,90
	USD \$	19.297,79	14.554,45	(1.584,94)	32.267,30

Mediante el suplemento 476 del Registro Oficial del 13 de agosto de 2018, fue expedido el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera en el que se establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en el que el contribuyente realice la cancelación de la obligación por la cual se realizó la provisión.

16. PATRIMONIO

- 16.1 Capital Social.**- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado es de USD \$3,190,009 dividido en 3,190,009 acciones con un valor nominal de US\$1.

16.2 Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

16.3 Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Ventas Nacionales	USD \$	1,106,267.16	727,038.16
Ventas Internacionales		192,195.00	236,135.20
Servicios de Maquila		1,181,153.74	1,284,759.83
Venta de activos y reciclables		6,700.90	2,841.55
	USD \$	<u>2,486,316.80</u>	<u>2,250,774.74</u>

18. COSTOS DE VENTAS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Costos Operacionales	USD \$	317,174.37	264,077.44
Costos no Operacionales		839,375.15	835,747.72
Costos de Producción		853,427.33	794,423.07
	USD \$	<u>2,009,976.85</u>	<u>1,894,248.23</u>

19. GASTOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Gastos Administrativos	USD \$	331,011.13	257,346.68
Gastos de Ventas		2,785.00	2,881.24
Gastos de Acopio		18,461.59	29,387.30
	USD \$	<u>352,257.72</u>	<u>289,615.22</u>

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

25.1 Gestión de Riesgos Financieros

La compañía está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a su negocio. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades.

- **Riesgo de Crédito.**- El riesgo de crédito surge del eventual incumplimiento de obligaciones contractuales de clientes, resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Con el fin de minimizar el riesgo de crédito, la Compañía ha encargado a la Administración que desarrolle y mantenga una calificación de riesgo crediticio de la Compañía para clasificar las exposiciones según su grado de riesgo de incumplimiento.

- **Riesgo de Liquidez.**- Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación del efectivo y equivalente.

25.2 Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

26 CONTINGENTES

A la fecha de emisión de este informe de acuerdo a lo indicado por los Asesores Legales de la compañía no se mantienen procesos legales como demandado y/o demandante.

27 HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe no se han presentado hechos relevantes o eventos subsecuentes, que de acuerdo a la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

28 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.