



Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS - MANUAL DE FUNCIONES - COMISARIO - CONSULTORÍA - AUDITORÍA EXTERNA

INFORME DE AUDITORÍA Y ANEXOS

TIHERMAC CIA. LTDA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS - MANUAL DE FUNCIONES - COMISARIO - CONSULTORÍA - AUDITORÍA EXTERNA

TIHERMAC CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año terminado en Diciembre 31, del 2018 y el 2017

Con Informe de los Auditores Independientes



Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS - MANUAL DE FUNCIONES - COMISARIO - CONSULTORÍA - AUDITORÍA EXTERNA

TIHERMAC CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Índice

Informe de los Auditores Independientes
Anexo a la opinión
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estados de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros



Informe de auditoría emitido por un auditor Independiente

junio 20 del 2020

A los señores Socios
TIHERMAC CIA. LTDA.
Santo Domingo, Ecuador

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Negación de Opinión.

Hemos sido contratados para auditar los estados financieros de la Compañía TIHERMAC CIA LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros que se acompañan de la Compañía TIHERMAC CIA LTDA., debido a la importancia del asunto descrito en la sección Bases para la negación de opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría apropiada y suficiente para proporcionar las bases para una opinión de auditoría sobre los estados financieros auditados.

Bases para la negación de opinión

Los mayores auxiliares no reflejan las transacciones realizadas por la compañía, la falta de conciliaciones crea incertidumbre sobre la existencia de ajustes o la determinación de errores que puedan afectar los estados financieros adicionalmente y al no tener soportes de los saldos de inicio del periodo no podemos aplicar pruebas alternativas que son base para los balances adjuntos, según la gerencia las diferencias surgen de las fallas encontradas en el sistema contable y los enlaces con módulos de cobros y pagos, la administración de la compañía está realizando el análisis de los módulos y no descarta de que otras cuentas se vean afectadas en la revisión.



Énfasis en unos asuntos

Otra cuestión

No somos responsables de Los Estados financieros de TIHERMAC CIA LTDA., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 que no fueron auditados por cuanto la compañía no tenía la obligación de hacerlo.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF PYMES, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

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

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una auditoría de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y emitir un informe del auditor. Sin embargo, debido a los asuntos descritos en la sección Bases para la negación de opinión en nuestro informe, no fuimos capaces de obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar las bases para una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La información suplementaria requerida sobre el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 279 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de la Compañía TIHERMAC CIA LTDA., será por separado.

Santo Domingo de los Tsáchilas – Ecuador


Eco. Roy Cisneros Mejía
Registro Nacional de Auditores
SC – RNAE No. 543
Licencia profesional # 31473
RUC 1710591502001

31122018090120200165 ,

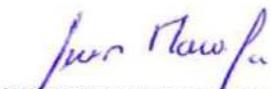


ALQUILER DE EQUIPO CAMINERO Y CONSTRUCCIÓN
BY PASS QUITO ESMERALDAS
RUC: 2390006961001

TIHERMAC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018


.....
Juan Carlos Macas Cando
Gerente General


.....
Wilmer Humberto Arias Guevara
Contador



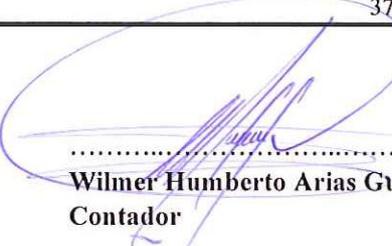
ALQUILER DE EQUIPO CAMINERO Y CONSTRUCCIÓN
BY PASS QUITO ESMERALDAS
RUC: 2390006961001

BALANCE GENERAL		
Diciembre 31,	31/12/2018	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	3	1.00
Cuentas por cobrar	4	52,505.24
Otros activos corrientes	5	112,717.17
Total activos corrientes		165,223.41
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipo	ANEXO 1	213,834.16
Total activos no corrientes		213,834.16
Total Activos		379,057.57
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar	8	194,016.50
Obligaciones financieras	9	6,365.66
Impuesto Renta por pagar	10	38,316.65
Pasivos por beneficios a empleados	11	5,596.01
Total pasivos corrientes		244,294.82
Total pasivos corrientes no Corriente		0.00
Total pasivos		244,294.82
Patrimonio de los accionistas:		
Capital Suscrito asignado	14	148,133.00
Aporte para futura capitalización	16	6,343.58
Reservas		864.46
Resultados acumulados años anteriores	17	(40,309.75)
Resultado del Ejercicio		19,731.46
Total patrimonio de los accionistas		134,762.75
		379,057.57

(0.00)



Juan Carlos Macas Cando
 Gerente General



Wilmer Humberto Arias Guevara
 Contador



ALQUILER DE EQUIPO CAMINERO Y CONSTRUCCIÓN
 BY PASS QUITO ESMERALDAS
 RUC: 2390006961001

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
Diciembre 31,		31/12/2018
Ventas Netas	18	955,393.62
Costo de ventas y producción		0.00
Utilidad bruta en ventas		955,393.62
Gastos de administración		759,930.95
Gastos de ventas		0.00
Utilidad (pérdida) en operación		195,462.67
menos		
Gastos financieros, netos		254.50
Otros gastos		167,475.75
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		27,732.42
Participación a trabajadores		4,159.86
Impuesto a la renta	12	3,841.10
Fondo de reserva legal		0.00
Utilidad (pérdida) Neta		19,731.46


 Juan Carlos Macas Cando
 Gerente General


 Wilmer Humberto Arias Guevara
 Contador



ALQUILER DE EQUIPO CAMINERO Y CONSTRUCCIÓN
BY PASS QUITO ESMERALDAS
RUC: 2390006961001

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2018
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(10,182.02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	8,914.76
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	<u>1,120,474.51</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,120,474.51
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	<u>(1,111,559.75)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,017,103.90)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(94,201.35)
Intereses pagados	(254.50)
<u>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación</u>	<u>(19,096.78)</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00
Pagos de préstamos	(19,096.78)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
<u>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO</u>	<u>0.00</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(10,182.02)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	10,183.02
<u>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u>	<u>1.00</u>


.....
Juan Carlos Macas Cando
Gerente General

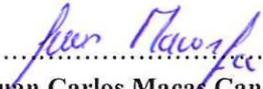

.....
Wilmer Humberto Arias Guevara
Contador



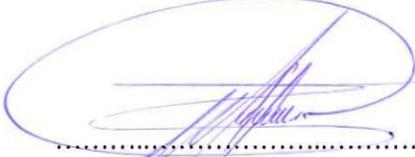
**ALQUILER DE EQUIPO CAMINERO Y CONSTRUCCIÓN
BY PASS QUITO ESMERALDAS
RUC: 2390006961001**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

	31/12/2018
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	27,732.42
<u>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</u>	8,000.96
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	3,841.10
Ajustes por gasto por participación trabajadores	4,159.86
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	(26,818.62)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	43,634.60
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(10,254.76)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(125,284.46)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	64,125.72
Incremento (disminución) en beneficios empleados	21,212.15
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(12,250.91)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(8,000.96)
<u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación</u>	8,914.76



Juan Carlos Macas Cando
 Gerente General



Wilmer Humberto Arias Guevara
 Contador

TIHERMAC CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESERVAS						RESULTADOS AJUSTADOS				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	G PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO AJUSTADO POR APLICACIÓN DE LA VZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	G PERDIDA NETA DEL PERIODO		
301	302	30401	30402	30601	30602	30603	30701	30702			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	148,133.00	6,343.58	864.46	0.00	27,217.18	(67,526.93)	0.00	19,731.46	0.00	134,762.75	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	148,133.00	6,343.58	864.46	0.00	(67,526.93)	0.00	27,217.18	0.00	0.00	115,031.29	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	148,133.00	6,343.58	864.46	0.00	(67,526.93)	0.00	27,217.18	0.00	0.00	115,031.29	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:											
CORRECCIÓN DE ERRORES:											
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	27,217.18	0.00	0.00	(7,485.72)	0.00	19,731.46	
Aumento (disminución) de capital social		0.00									
Aportes para futuras capitalizaciones											
Prima por emisión primaria de acciones											
Dividendos											
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales											
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta											
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo											
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles											
Transferencias entre cuentas patrimoniales											
Provisión de la reserva legal											
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio											
Otros cambios											

Wilmer-Humberto Arias Guevara
Contador

Juan Carlos Macas Cando
Gerente General

1 INFORMACIÓN GENERAL

El 28 de febrero del 2011 se constituye la compañía de responsabilidad limitada denominada **TIHERMAC CIA. LTDA.**, Durará cincuenta años a partir de la fecha de Inscripción en el Registro Mercantil pero este plazo podrá prorrogarse o reducirse e incluso la compañía podrá disolverse anticipadamente.

El domicilio principal de la compañía es en Santo Domingo de los Tsáchilas, cantón Santo Domingo, por resolución de la junta general se podrán establecer sucursales, agencias o corresponsalías dentro o fuera del país.

OBJETO SOCIAL: El objeto social y finalidades de la compañía serán: Prestar los servicios de construcción, planificación de obras civiles, edificios residenciales, edificios no residenciales, acueductos y otros conductos para el suministro de agua, puertos, vías de navegación e instalaciones conexas, represas, tuberías de gran longitud, líneas de comunicación y energía

La gerencia esta a cargo del Sr. JUAN CARLOS MACAS CANDO . Desde el 29/02/16 Hasta 22/03/2016. La fecha de la última actualización fue 24/04/15.

Socios	Capital
MACAS CANDO JUAN CARLOS	14,813
MACAS CANDO ROBINSON DAVID	14,813
MACAS TAPIA CARLOS VICENTE	118,507
	148,133

2 BASE DE MEDICIÓN; RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS;**2.1 BASE DE MEDICIÓN**

Estos estados financieros han sido preparados cumpliendo con todas las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

En Ecuador

La Superintendencia de Compañías (SC), mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21-08-06, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4-09-2006, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, lo cual fue ratificado mediante Resolución No. ADM 08199 del 3-07-2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10-07-2008.

*A inicios del año 2011, mediante la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12-01-2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27-01-2011 -resolución derogada y sustituida el 21-10-2011 por la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010-, se hace una diferenciación para que las personas jurídicas que califiquen como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), presenten sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES).

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Se consideran PYMES a aquellas personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones al final del ejercicio económico anterior al período de transición:

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PARA EL ENTENDIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

POLÍTICAS DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, en cuentas bancarias corrientes y de ahorro; en depósitos e inversiones a corto plazo de alta liquidez en entidades financieras, con un vencimiento original de tres meses o menos.

Manejo de Fondo

La Compañía maneja varios fondo para administración, agricultura y planta. Contablemente lo maneja en dos cuentas, una con el monto del cual es responsable la persona encargada, y otra cuenta de valoración en la que se registra el uso del fondo. La suma de las dos cuentas revela el monto disponible del fondo a la fecha de información.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS: ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía ha optado por aplicar las Secciones 11 y 12: "Instrumentos Financieros Básicos" y "Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros" de las NIIF para las PYMES, en lugar de combinar las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39 y los requerimientos de información a revelar de las mencionadas Secciones 11 y 12.

TIHERMAC CIA. LTDA.

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

Se reconoce un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando la Compañía se convierte en partícipe en un acuerdo, o según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía reconoce inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero al precio de la transacción, incluyendo los costos de la misma, excepto: a) para los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable, cuyo cambio se reconoce en el resultado, y b) cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación, que se mide al valor presente de la transacción por el interés implícito que conlleva. El interés se registra considerando el costo del dinero en el tiempo.

Subsecuentemente, los instrumentos financieros se miden, sin deducir ningún costo por su venta, así:

a) Los instrumentos de deuda (activos y pasivos) se miden al costo amortizado, mediante el método del interés efectivo. Si son de término corriente, se miden al valor que se espera recibir o pagar por ellos, sin descontarlos al valor presente, considerando el deterioro de su valor.

b) Las inversiones en acciones o participaciones se miden al valor razonable obtenido en la bolsa de valores o a través de una medición confiable.

Todos los instrumentos financieros, excepto los que se miden a su valor razonable, son evaluados para ver si existe deterioro (incobrabilidad / riesgo de no cobro); de ahí que se los mide subsecuentemente al costo o costo amortizado, menos el deterioro del valor.

El deterioro se registra en una cuenta de resultado y su contraparte en una cuenta complementaria de valoración del activo.

Cuentas por Cobrar

• Al contado y hasta 30 días.

• La pérdida por deterioro del valor de las cuentas por cobrar a clientes por incobrabilidad se basa en un análisis del riesgo existente de que no se cobren las cuentas, realizado por la persona encargada de la comercialización y cobros y el departamento contable. Se registra un gasto por deterioro al 100% en el caso de que haya certeza de que no va a efectuarse el cobro. Para el resto de cartera se aplica un coeficiente en base a la experiencia de años anteriores y en base a la antigüedad de cartera.

• Se solicitan reembolsos a los clientes por gastos de fletes, de manera que estos desembolsos se manejan como cuentas por cobrar.

• Todas las diferencias ocasionadas por gastos no sustentados, retenciones efectuadas, excesos en gastos no permitidos, generan una cuenta por cobrar a los responsables de cada caja al cierre de mes.

Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

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 sobre el cual se informa.

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

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

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

INVENTARIOS

En el proceso productivo, incluye los bienes que posee la compañía destinados a la venta en el curso normal de las operaciones, los que se encuentran en proceso de fabricación de productos o para consumo en la Compañía.

Cada 3 meses se realiza el conteo físico de inventarios para lo cual se elabora un plan de acción, en donde se establece la preparación del corte de movimientos, se organizan cuadros de participación de empleados responsables de la información y del conteo de los mismos.

Medición:

Inicial: Los inventarios serán medidos inicialmente al costo de adquisición. Cuando la Compañía adquiera inventarios con pagos aplazados y el acuerdo contiene un elemento de financiación implícito, más allá de los términos normales de crédito, el costo se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Posterior: Luego del reconocimiento inicial, la Compañía medirá los inventarios al importe menor entre el costo de adquisición y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Presentación:

Los inventarios se presentarán dentro del activo corriente y el costo de ventas en el estado de resultados.

El coste de las existencias comprende todos los costes derivados de la adquisición de las mismas, así como otros costes en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

IMPUESTOS

Los activos y pasivos tributarios se reconocen y presentan por los montos que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias aplicadas en el cálculo son las vigentes o prácticamente vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos, basados en las diferencias transitorias (temporarias) entre el valor en libros de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria; y sobre los montos no utilizados de pérdidas y créditos tributarios.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a la tasa impositiva que se espera aplicar en el período cuando se realice el activo o se liquide el pasivo.

La Compañía, al final de cada período, evalúa nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos. Y registra activos no reconocidos anteriormente, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El activo por impuesto corriente considera todos los valores a favor de las obligaciones fiscales que tiene la Compañía, entre otros: el anticipo mínimo y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por parte de clientes e instituciones financieras, provenientes de transacciones del ejercicio

Se reconoce un activo por impuesto corriente, si la cantidad ya pagada, que corresponde al período presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por esos períodos.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo (PPE) -recursos tangibles controlados por la empresa, que le sirven para generar beneficios económicos futuros medibles confiablemente, con duración mayor a doce meses se reconoce inicialmente al costo.

Los costos de la PPE incluyen el precio de adquisición, los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; tales como los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente. También incluirían los costos estimados de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, de ser el caso. Se consideran también los descuentos comerciales y las rebajas.

Medición en el momento del reconocimiento -

Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo.

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

El costo de muebles y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Subsecuentemente la Propiedad, Planta y Equipo (PPE) se mide al costo, menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro. A partir del año 2017 la sección 17 de la NIIF para las PYMES permite la revalorización de PPE, y su aplicación podría ser anticipada.

Método de depreciación y vidas útiles

La vida útil y el valor residual de los elementos de PPE se establecen de acuerdo a la intención de la gerencia y a parámetros técnicos, no necesariamente de acuerdo a la vida económica del elemento de PPE, y acorde a eso se establece el valor residual.

Se reconocen como PPE, las adiciones a largo plazo, que generarán beneficios económicos futuros a la empresa. Los repuestos y equipos auxiliares menores se registran en el inventario y se reconocen en el resultado del período en el que se consumen; los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como PPE, se reconocen como gasto en el año en el que se incurren.

Cada año se evalúa si hay indicio de deterioro del valor de la PPE, de haberlo se establece su valor de recuperación y su deterioro. El valor en libros de un activo se reduce hasta su valor recuperable sí, y sólo sí, este monto recuperable es inferior al valor en libros. Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor que se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

De haber indicio de deterioro también se revisan si las vidas útiles, valores residuales y métodos de depreciación son adecuados.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo

Un elemento de PPE se da de baja cuando existe deterioro total, pérdida, robo, venta o cuando la empresa no espera obtener beneficios económicos futuros del elemento de PPE. Cualquier pérdida o ganancia proveniente de la baja del activo se reconoce en el resultado del año en el que se produce la transacción, luego de agotar el saldo de la cuenta de deterioro acumulado del valor, de ser pertinente.

Los terrenos y edificios son activos separables y la entidad los contabiliza por separado.

Políticas específicas para la PPE de la empresa

- El método de depreciación que se aplica es el de línea recta.
- La vida útil estimada promedio de la PPE es de 5 años.
- El criterio monetario para la activación de PPE es de USD 500 en adelante. Los demás elementos de PPE que no superan el valor, se los contabiliza en el inventario de artículos de la empresa.
- El valor residual promedio es de USD 0, equivalente a un 0% promedio del costo de adquisición de la PPE.

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

La vida útil se basa en el tiempo que la gerencia proyecta utilizar la propiedad, planta y equipo en la empresa. Si la gerencia piensa renovarla en un tiempo menor al de su vida económica, se registra un valor residual.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles oficina	20%
Equipos de Oficina	20%
Equipos de Computación	33%

Retiro o venta de maquinaria y equipos

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

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o las cumplen obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a los empleados comprenden todas las retribuciones que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios.

Los beneficios a los empleados se basan en la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, la misma que considera que dado que los beneficios por terminación no proporcionan a una entidad beneficios económicos futuros, una entidad los reconocerá como gasto en resultados de forma inmediata. Por esta razón la provisión para desahucio y para despido intempestivo no se incluye dentro de los beneficios a los empleados sino dentro de las provisiones (Sección 21).

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

La empresa entrega a sus empleados beneficios de corto plazo y de largo plazo.

Participación de los Trabajadores en la Utilidad Líquida: de conformidad con el Código del Trabajo, la empresa reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas al 31 de diciembre de cada año, pagaderas en abril del siguiente año.

Jubilación Patronal: los empleados devengan una parte proporcional de este beneficio desde el primer día que ingresan a la empresa. Los empleados recibirán este beneficio post-empleo por retiro a los 20 – 25 años de haber prestado sus servicios, continua o interrumpidamente, en la empresa, de acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los planes de beneficios definidos se los reconoce en el resultado, no en otro resultado integral.

La empresa mide su obligación por beneficios definidos, y el gasto relacionado, sobre la base de un valor presente. La provisión para la jubilación patronal del año 2017 se realizó así:

- Se contrato una firma actuarial para el cálculo de la Jubilación Patronal.
- Al cumplir los 20-25 años de servicio interrumpido con la misma empresa, el empleado se puede jubilar, recibiendo 14 sueldos mensuales al año, con un mínimo de USD 20-30 y un máximo equivalente al salario básico unificado del año de la jubilación.

Terminación de Relación Laboral

Los beneficios por terminación de la relación laboral se contabilizan cuando la terminación laboral ocurre, a menos que se considere una provisión (obligación presente en base a hechos pasados que dará lugar a una salida de recursos), Sección 21.

PROVISIONES

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos de un sucesos pasados, es probables que la Compañía tenga que desprenderse de recurso que incorporen beneficiarios económicos, para cancela las obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser mejor estimación del desembolso necesarios para cancelar la obligaciones presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Los pasivos contingentes no se reconocen contablemente, más si se revelan, a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes tampoco se reconocen contablemente, más sí se

**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)**

Entre las provisiones reconocidas por la empresa están:

- El desahucio, que equivale al 25% del último sueldo por cada uno de los años completos de servicio prestados a la misma empresa o empleador.
- También se provisiona el despido intempestivo en base a la historia laboral de la empresa y al riesgo actual de su ocurrencia.

La empresa evalúa al final del período contable si no habrá alguna obligación presente, surgida de eventos pasados que impliquen una probable salida de recursos económicos. De haberlo, la contabiliza.

INGRESOS ORDINARIOS

La empresa mide los ingresos de sus actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por cuenta propia, tomando en cuenta los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que apliquen.

La empresa reconoce los ingresos de sus actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y servicios cuando cumple todo lo siguiente:

- (a) Es probable que la empresa obtenga beneficios económicos;
- (b) Puede medir confiablemente el monto de los ingresos;
- (c) Los costos incurridos y por incurrir, en relación con la transacción, son medibles confiablemente; y,

Adicionalmente, para la venta de bienes, cuando cumple también que:

- (d) Transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes;
- (e) No conserva ninguna participación en la gestión y control de la propiedad de los bienes vendidos.

Y adicionalmente, para el caso de la prestación de servicios, en los que se aplica el método del porcentaje de terminación, en función del grado de terminación de la transacción, si:

Y adicionalmente, para el caso de la prestación de servicios, en los que se aplica el método del porcentaje de terminación, en función del grado de terminación de la transacción, si:

- (f) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente.

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

COSTOS

Los estados financieros se preparan sobre la base del devengado. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás hechos se reconocen cuando ocurren, y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

GASTO DE VENTAS

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Los gastos provienen exclusivamente del departamento de ventas, que se orienta al manejo y distribución de los bienes y servicios que vende la empresa.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Estos gastos se originan en las oficinas administrativas de la empresa como por ejemplo en la gerencia, departamento contable, mensajería, etc.

Se efectúa la contratación de un servicio o compra de un bien y se procede a clasificarlo y registrarlo adecuadamente en la cuenta del gasto, y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

GASTOS FINANCIEROS

Estos gastos se registran a medida que se devengan.

Se registran los gastos en relación al sistema financiero por intereses, comisiones, sobregiros, garantías bancarias, entre otros; y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los cuales se relacionan.

PARTES RELACIONADAS

Se registran las transacciones de compra y de venta, las cuentas por cobrar y obligaciones por pagar de partes relacionados cuando estas provienen exclusivamente de operaciones que la entidad tenga con las mismas.

Se consideran partes relacionadas a los socios o accionistas directos e indirectos, a los funcionarios de nivel gerencial, y a los familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad que tengan relación laboral o no con la entidad.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 resultados.

TIHERMAC CIA. LTDA.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

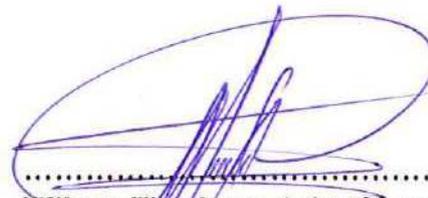
Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019.


.....
Juan Carlos Macas Cando
Gerente General


.....
Wilmer Humberto Arias Guevara
Contador

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

COMPOSICIÓN Y EVOLUCIÓN DE LOS COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación un detalle comparativo de la composición y evolución de algunas cuentas de los estados financieros. El resto de la información se encuentra en el cuerpo de los estados financieros.

3. <u>Documentos y Cuentas por cobrar</u>	El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera: Diciembre 31, Cuentas y doc, por cobrar Saldo Final	En Dólares 2018 <hr/> 52,506.24 <hr/> 52,506.24
4. <u>Activos por Impuestos Corrientes</u>	El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera: Diciembre 31, Crédito iva pagado bienes y servicios Crédito retenciones iva recibidas Cred. Trib. Impuesto a la renta años anteriores Cred. Trib. Retenciones 2018	En Dólares 2018 <hr/> 7,025.98 71,215.64 18,539.02 15,936.53 <hr/> 112,717.17
5. <u>Documentos y Cuentas por Pagar</u>	El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera: Diciembre 31, Cuentas y documentos locales relacionadas Cuentas y documentos por pagar no relacionadas Prestamos locales por pagar socios Retenciones fuente i renta por pagar Retenciones IVA por pagar	En Dólares 2018 <hr/> 69,501.85 60,388.93 60,262.60 2,253.99 1,609.13 <hr/> 194,016.50
6. <u>Obligaciones con Instituciones Financieras Locales</u>	El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera: Diciembre 31, BANCOS Y CORPORACIONES Porción Corriente a corto plazo Obligaciones inst. Financieras locales Saldo Final	En Dólares 2018 <hr/> <hr/> 6,365.66 <hr/> 6,365.66

TIHERMAC CIA. LTDA.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

7. Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017 .

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2018 de la compañía., ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :	31/12/2018
Descripción	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	27,732.41
(-) Participación a trabajadores	4,159.86
(+) Gastos no deducibles locales	167,475.75
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta -Fórmula $\{(804*1:$	0.00
(-) Deducciones adicionales (incluye incentivos de la ley de solidaridad)	0.00
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	16,881.73
Utilidad gravable	174,166.57
Total impuesto causado	38,316.65
Saldo del anticipo pendiente de pago (traslade campo 876 declaración período anterior)	5,777.29
anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (traslade campo 879 declaración período ant	5,777.29
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210 (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	5,777.29
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (aplica para únicamente para el ejercicio 201	5,777.29
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	5,777.29
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	15,936.53
(-) Crédito tributario de años anteriores	18,539.02
Subtotal impuesto a pagar	3,841.10
Subtotal saldo a favor	0.00

TIHERMAC CIA. LTDA.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

8. Provisiones y Acumulaciones

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	En Dólares 2018
Diciembre 31,	
Aportes iess por pagar	1,436.15
Participación trabajadores por pagar	4,159.86
	5,596.01

Obligaciones con los Empleados

El saldo de este rubro se compone de la siguiente manera:

	En Dólares 2017
Diciembre 31,	
Beneficios Sociales:	
Saldo inicial	0.00
Provisión de año actual	1,436.15
Pagos efectuados	0.00
Saldo Final	1,436.15

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Participación de los trabajadores:

	En Dólares 2018
Saldo inicial	0.00
Provisión de año actual	4,159.86
Pagos efectuados	0.00
	4,159.86

9. Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 148.133 Participaciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de USD 1.00 Cada una, respectivamente.

10. Reservas

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

11. Aporte para futuro aumento

Corresponde a \$ 6343.58 aprobados con acta de Junta Universal realizado con depósito en numerario de la cuenta bancaria.

TIHERMAC CIA. LTDA.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

12. Resultados Acumulados

	En Dólares 2018
Resultados año 2017	27,217.18
Resultados año 2018	19,731.46
Pérdidas Acumuladas	<u>(67,526.93)</u>
	<u>(20,578.29)</u>

13. Transacciones con Relacionadas

	En Dólares 2018
Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:	
Diciembre 31,	
Cuentas y documentos locales relacionadas	126,245.78
Prestamos locales por pagar socios	0.00

14. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

15. Riesgos

Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio

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 fluctúen debido a cambios en los precios de mercado.

Riesgo de Interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables que representa el 55% de las obligaciones mantenidas en el año.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos

TIHERMAC CIA. LTDA.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas al contado.

**Riesgo de
Liquidez**

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

- 16. Gestión de Capital** El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.
- 17. Contratos** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.
- 18. Otras Revelaciones** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.
- 19. Eventos subsecuentes** Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

junio 20 del 2020


.....
Juan Carlos Macas Cando
Gerente General


.....
Wilmer Humberto Arias Guevara
Contador

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								0.00
Edificios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Maquinarias Y Equipos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Plantas productoras (agricultura)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Construcciones en curso y otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles Y Enseres De Oficina	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos De Computo	2,550.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,550.56
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	214,733.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	214,733.00
Otras propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
No Depreciables								0.00
Terreno	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VALUACIONES								0.00
Reexpresiones o revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciaciones								0.00
Depreciacion Acumulada costos	(3,449.40)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(3,449.40)
Depreciacion Acumulada revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Propiedad planta y equipo	213,834.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	213,834.16

De acuerdo a lo mencionado en las políticas contables la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Juan Carlos Macas Cando
 Juan Carlos Macas Cando
 Gerente General

Wilmer-Humberto Arias-Guevara
 Wilmer-Humberto Arias-Guevara
 Contador

ANEXO 2.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	31/12/2018				31/12/2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:								
Efectivo	1.00	1.00	0.00	0.00	10,183.02	10,183.02	0.00	0.00
Activos financieros:								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	52,505.24	52,505.24	0.00	0.00	96,139.84	96,139.84	0.00	0.00
Otros no relacionadas locales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas relacionadas locales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total activos financieros	52,506.24	52,506.24	0.00	0.00	106,322.86	106,322.86	0.00	0.00
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Obligaciones con financieras	6,365.66	6,365.66	0.00	0.00	25,462.44	25,462.44	0.00	0.00
Obligaciones con financieras relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros:								
Cuentas por pagar no relacionadas	64,252.05	64,252.05	0.00	0.00	128,929.46	128,929.46	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	129,764.45	129,764.45	0.00	0.00	126,245.78	126,245.78	0.00	0.00
Total pasivos financieros	200,382.16	200,382.16	0.00	0.00	280,637.68	280,637.68	0.00	0.00
Instrumentos financieros, netos	(147,875.92)	(147,875.92)	0.00	0.00	(174,314.82)	(174,314.82)	0.00	0.00

Activos financieros medidos al valor razonable:
Efectivo

Activos financieros:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados
Otros no relacionadas locales
Cuentas relacionadas locales

Total activos financieros

Pasivos financieros medidos al valor razonable:

Obligaciones con financieras
Obligaciones con financieras relacionadas

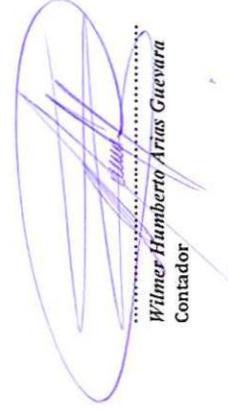
Pasivos financieros:

Cuentas por pagar no relacionadas
Cuentas por pagar relacionadas

Total pasivos financieros

Instrumentos financieros, netos


 Juan Carlos Macas Cando
 Gerente General


 Wilmer Humberto Arias Guevara
 Contador