

**SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

## AUDITORES INDEPENDIENTES

---

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando,

según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

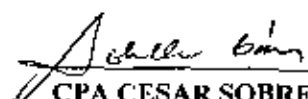
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas

revelaciones no son adecuadas, expresar una *opinión modificada*. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro *informe de auditoría*, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las *transacciones y eventos* subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la *Compañía respecto a, entre* otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los *hallazgos significativos*, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
**SC- RNAE 236**

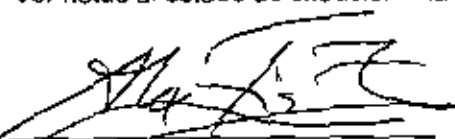
  
**CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
**SOCIO**  
**Registro de Contador No.22223**

**Guayaquil, 5 de marzo de 2019**

**SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	156.040	120.393
Cuentas por cobrar	5	1.958.265	1.857.099
Inventarios	6 y 10	822.984	1.017.387
Activo por impuesto corriente	12	720.178	1.235.469
Pagos anticipados		144.246	40.922
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>3.801.714</u>	<u>4.271.270</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	8 y 10	16.246.856	17.209.853
Activo por impuesto diferido	12	8.993	-
Otros activos		6.329	55.210
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>16.262.177</u>	<u>17.265.062</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>20.063.891</u>	<u>21.536.332</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	9	2.655.599	2.593.536
Obligaciones con instituciones financieras	10, 6 y 8	889.230	897.854
Beneficios a los empleados	11	103.639	121.601
Pasivo por impuesto corriente	12	28.701	97.461
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>3.677.170</u>	<u>3.710.451</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar	16	2.291.620	2.362.020
Obligaciones con instituciones financieras	10, 6 y 8	8.575.392	9.000.000
Beneficios a los empleados	11	170.872	136.085
Pasivo por impuesto diferido	12	-	1.950
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>11.037.883</u>	<u>11.500.054</u>
TOTAL PASIVOS		<u>14.715.053</u>	<u>15.210.506</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	13	12.100.000	10.600.000
Resultados acumulados		(6.761.598)	(4.280.037)
Otro resultado integral		10.435	5.863
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.348.837</u>	<u>6.325.826</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>20.063.891</u>	<u>21.536.332</u>

Ver notas al estado de situación financiera



  
 Ing. Alex Frías Zuberbuhler  
 Gerente General

  
 CPA. Ricky Rezagala Morales  
 Contador

**SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
VENTAS		5.840.903	5.781.980
COSTO DE VENTAS	15	2.964.273	2.724.430
UTILIDAD BRUTA		2.876.629	3.057.550
OTROS INGRESOS	14	183.217	264.329
GASTOS:			
Administrativos	15	1.523.215	1.053.191
Ventas	15	710.111	524.585
Distribución	15	1.292.305	1.086.338
Financieros		889.328	1.018.889
		4.414.959	3.683.003
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1.355.113)	(361.125)
Impuesto a la renta	12	(9.879)	-
(PÉRDIDA) DEL AÑO		(1.345.234)	(361.125)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	11	3.542	7.702
Impuestos diferidos	12	1.084	(1.925)
		4.607	5.777
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(1.340.627)	(355.348)

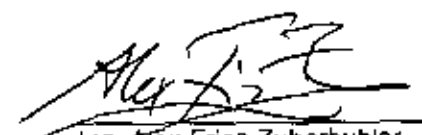

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Alex Frias Zuberbuhler  
Gerente General  
CPA Ricky Rezabala Morales  
Contador

**SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2017		10.600.000	(3.918.912)	87	6.681.175
Total resultado integral		-	(361.125)	5.777	(355.348)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		<u>10.600.000</u>	<u>(4.280.037)</u>	<u>5.863</u>	<u>6.325.826</u>
Aumento de capital	13	1.500.000	-	-	1.500.000
Ajuste de años anteriores		-	(1.136.362)	-	- 1.136.362
Ajuste por beneficios definidos		-	35	(35)	-
Total resultado integral		-	(1.345.234)	4.607	(1.340.627)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>12.100.000</u>	<u>(6.761.598)</u>	<u>10.435</u>	<u>5.348.837</u>



Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Alex Frías Zuberbuhler  
Gerente General  
CPA Ricky Rezabala Morales  
Contador

**SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros provenientes de clientes	5.433.105	5.225.079
Otros cobros por actividades de operación	183.217	264.329
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.104.294)	(694.148)
Pagos a y por cuenta de empleados	(1.531.757)	(1.354.392)
Intereses pagados	(889.328)	(1.018.889)
Otros pagos por actividades de operación	(882.918)	(1.398.834)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>198.025</u>	<u>1.025.145</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>(1.156.772)</u>	<u>(1.602.563)</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Financiación con obligaciones de instituciones financieras	650.000	9.706.000
Pagos de obligaciones a instituciones financieras	(1.083.231)	(9.758.511)
Préstamos recibidos de partes relacionadas	-	1.653.748
Pagos de préstamos a partes relacionadas	(72.375)	(943.420)
Aumento de capital suscrito	1.500.000	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<u>994.394</u>	<u>657.818</u>
 <b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<u>35.647</u>	<u>80.400</u>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>120.393</u>	<u>39.993</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>156.040</u>	<u>120.393</u>

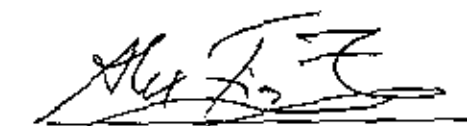

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Alex Frias Zuberbuhler  
Gerente General  
CPA Ricky Rezabala Morales  
Contador

**SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.		
Total resultado integral	(1.340.627)	(355.348)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	102.367	188.905
Depreciación	856.869	748.014
Provisión para jubilación patronal y desahucio	34.788	4.012
Impuesto a la renta diferido	(10.943)	-
	<u>(357.547)</u>	<u>585.583</u>
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar	(403.533)	(531.600)
Disminución en inventarios	194.403	828.235
Disminución en activo por impuesto corriente	515.289	148.686
(Aumento) en pagos anticipados	23.215	(11.216)
Disminución (aumento) en otros activos	248.881	(246.033)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	64.038	270.402
(Disminución) aumento en beneficios a los empleados	(17.963)	9.253
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente	(68.760)	(28.165)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>198.025</u>	<u>1.025.145</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Alex Frías Zuberbuhler  
Gerente General  
CPA. Ricky Rezabala Morales  
Contador

## **SWISSGAS DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

Swissgas del Ecuador S.A. (en adelante la Compañía), fue constituida el 13 de junio de 2011 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 4 de agosto de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es comprar, vender producir e importar gases de aire, gases especiales, gas natural y gas licuado de petróleo.

La Compañía inició sus operaciones en mayo de 2014 en su planta industrial ubicada en el km 11 de la Vía Duran Tambo.

Para financiar la construcción de sus instalaciones y maquinarias la Compañía contrajo a partir del 2011 préstamos a corto plazo con bancos locales por \$9.250.000 (ver nota 10) y adicionalmente sus compañías relacionadas Conauto, e Inmobiliaria Helvetia S.A. les otorgaron préstamos por \$7.306.031 (ver nota 16).

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 23 de Febrero de 2019.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

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

##### **2.2 Moneda funcional**

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

##### **2.3 Uso de estimaciones y juicios.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

## **2.4 Políticas contables significativas**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

## **2.5 Efectivo.**

El efectivo comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

## **2.6 Instrumentos financieros**

*Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.*

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial

### **2.6.1 Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado

#### Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

### **2.6.2 El costo amortizado y método de interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

### 2.6.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva G

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

### 2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

#### Activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

#### Pasivo financiero

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

### 2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

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

## 2.8 Propiedad planta y equipo.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se carga a los resultados durante el periodo en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	35
Muebles y enseres	10
Maquinaria, equipos e instalaciones	20
Equipo de computación	3
Vehículos	6

El valor residual en caso que se defina y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha del estado de situación financiera, el efecto de cualquier cambio se registra sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

## 2.9 Impuestos.

*El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.*

### 2.9.1 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 28%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

## 2.9.2 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 aumenten la utilidad fiscal en el futuro.* Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad 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 utilidad 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 utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, 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.

## 2.10 Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo. Corresponden principalmente a:

- a. *Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:* se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. *Vacaciones al personal:* se registra el costo sobre la base devengada.
- c. *Participación a los trabajadores.* Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. *Se registra con cargo a los resultados del año.*

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de

*Costeo de Crédito Unitario Proyectado* que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de 'Otro Resultado Integral (ORI)', se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

Por la naturaleza de los productos, no existe historia significativa de devoluciones, en consecuencia, la Compañía no contabiliza un pasivo por reembolso por aquellos productos que se estiman sean devueltos por los clientes.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan a los clientes, el control de los bienes y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

## **2.12 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico en el período en que se conocen.

## **2.13 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.

## **2.14 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones**

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente.

### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

#### **1) Clasificación y medición de los activos financieros**

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros el 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

## 2) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable en cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La Administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente:

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras, y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos.
- Todos los saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones bancarias de prestigio.

## 3) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como valor razonable en cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

## 4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como valor razonable en cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

## NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la venta de gases de aire y cualquier producto relacionado con los anteriores, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continúa siendo apropiado bajo NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 3 a continuación. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y o el desempeño financiero de la Compañía.

#### **Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2019**

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas

NIIF 16,	Arrendamientos
Modificaciones a la NIIF 9;	Características de prepago con compensación negativa
Modificación a la NIC 19,	Modificación, reducción o liquidación del plan
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias
Mejoras anuales a las NIIF Cielo 2015-2017	Enmiendas a la NIIF3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23.

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

##### **Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

## **Impacto en la contabilidad del Arrendatario**

### **Arrendamientos operativos**

NIIF 16 cambiara la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía,

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros;
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado.
- c) Separara el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro de los activos. Esto reemplazara el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

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

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores

#### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación

#### 4 - EFECTIVO

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Efectivo en caja	1 597	(127)
Depositos en bancos	154 443	120 519
	<u>156 040</u>	<u>120 393</u>

#### 5 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cientes	2 202.610	1.820.705
Provisión para deterioro	(289.168)	(212.694)
	<u>1.913 443</u>	<u>1 608.012</u>
Accionistas	5 792	5 792
Reclamos al seguro	-	200.000
Empleados	13.046	20.355
Otros	25.984	22.941
	<u>1 958.265</u>	<u>1 857.099</u>

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Por vencer.	967.255	1.237.829
Vencidos:		
1 a 30 días	341 208	80.449
31 a 60 días	176 835	55 157
61 en adelante	720 312	447 270
	<u>2 205.610</u>	<u>1 820 705</u>

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	(212.694)	(23.788)
Provisión	(102.367)	(188.905)
Bajas	25.893	-
Saldo al final del año	<u>(289.168)</u>	<u>(212 694)</u>

#### 6 - INVENTARIOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Materia prima	39.160	447 182
Productos en proceso	-	139 790
Productos terminados	142.447	243.198
Insumos y materiales	334.051	101.779
Mercaderías en tránsito	307.326	85.438
	<u>822 984</u>	<u>1.017.387</u>

## 8 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	31-12-2017	Adiciones	Ajustes	31-12-2018
Terreno	934.743	-	-	934.743
Edificaciones	5.760.028	-	-	5.760.028
Muebles y enseres	41.675	63.156	-	104.831
Maquinarias, equipos e instalaciones	12.089.853	1.046.515	(389.518)	12.746.850
Equipos de computación y software	71.743	16.402	-	88.145
Vehículos	82.533	23.500	-	106.033
	<u>18.980.576</u>	<u>1.149.573</u>	<u>(389.518)</u>	<u>19.740.631</u>
Depreciación acumulada	<u>(2.621.683)</u>	<u>(856.869)</u>	<u>(43.537)</u>	<u>(3.522.089)</u>
	<u>16.358.892</u>	<u>292.704</u>	<u>(433.055)</u>	<u>16.218.542</u>
Construcciones en curso	850.961	(333.936)	(488.711)	28.314
	<u>17.209.853</u>	<u>(41.232)</u>	<u>(921.766)</u>	<u>16.246.855</u>

	1-1-2017	Adiciones	Ajustes	31-12-2017
Terreno	934.743	-	-	934.743
Edificaciones	5.509.430	250.599	-	5.760.028
Muebles y enseres	39.765	1.771	139	41.675
Maquinarias, equipos e instalaciones	10.816.587	1.320.239	(46.974)	12.089.853
Equipos de computación	62.682	29.541	(20.481)	71.743
Vehículos	42.368	40.165	-	82.533
	<u>17.405.576</u>	<u>1.642.315</u>	<u>(67.315)</u>	<u>18.980.576</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.875.958)</u>	<u>(748.014)</u>	<u>2.288</u>	<u>(2.621.683)</u>
	<u>15.529.618</u>	<u>894.301</u>	<u>(65.027)</u>	<u>16.358.892</u>
Construcciones en curso	830.262	20.699	-	850.961
	<u>16.359.880</u>	<u>915.000</u>	<u>(65.027)</u>	<u>17.209.853</u>

## 9 - CUENTAS POR PAGAR

	2.018	2.017
Proveedores		
Relacionados (Nota 16)	1.983.179	1.673.105
No relacionados	389.394	842.028
Partes relacionadas (Nota 16)	-	2.375
Otras	283.027	76.029
	<u>2.655.599</u>	<u>2.593.536</u>

## 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2.018	2.017
Produbanco		
Préstamo con vencimientos mensuales hasta marzo de 2026 e interés del 7,13% (interés de 6,69% en 2017)	9.000.000	9.000.000
Banco Internacional		
Préstamos con vencimientos mensuales hasta noviembre de 2018 e interés promedio de 7,69%	-	897.854
Préstamo con vencimientos mensuales hasta enero de 2021 e interés del 6,5%	464.622	-
	<u>9.464.622</u>	<u>9.897.854</u>
Menos vencimientos corrientes	<u>(889.230)</u>	<u>(897.854)</u>
	<u>8.575.392</u>	<u>9.000.000</u>

## 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación)

La compañía a otorgado hipoteca sobre el terreno y construcción por \$3 603 340, prenda de maquinaria por \$5 448.678 y de mercaderías por \$812.425 en garantía por el préstamo.

Los vencimientos de las obligaciones son:

<u>Años</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
2019	-	684.356
2020	1.404.527	1.187.628
2021	1.183.216	1.171.087
2022	1.251.591	1.254.311
2023	1.341.174	1.338.530
En adelante	3.394.883	3.364.088
	<u>8.575.391</u>	<u>9.000.000</u>

## 11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios corrientes es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Aporte patronal	9.958	10.398
Fondo de reserva	1.502	1.865
Décimo tercer y cuarto sueldo	24.649	23.777
Vacaciones	67.530	85.561
	<u>103.639</u>	<u>121.601</u>
Saldo al inicio del año	121.601	112.348
Provisión	453.024	351.405
Pagos	(470.986)	(342.152)
Saldo al final del año	<u>103.639</u>	<u>121.601</u>

El saldo y movimiento de los beneficios no corrientes es el siguiente:

**Jubilación patronal.-** De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	128.239	128.325
Costo del período	34.850	7.475
Ganancia actuarial	(3.671)	(7.561)
Saldo al final del año	<u>159.418</u>	<u>128.239</u>

**Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

## 11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente.

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	7 846	5.673
Costo del período	4.665	2 314
Ganancia actuarial	129	(141)
Reversión de la provisión	(1.185)	-
Saldo al final del año	<u>11.455</u>	<u>7 846</u>
	<u>170.873</u>	<u>136 085</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método costo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

## 12 - IMPUESTOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	7.250	2.943
Impuesto a la salida de divisas	39 459	21.694
Impuesto al valor agregado	<u>673 470</u>	<u>1 210 832</u>
	<u>720 179</u>	<u>1.235 469</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	14.294	70 300
Impuesto al valor agregado	<u>14.408</u>	<u>27.161</u>
	<u>28 701</u>	<u>97 461</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	24.637	17 531
Retenciones de terceros	4 308	1 383
Impuesto a la salida de divisas	<u>17 765</u>	<u>5.723</u>
Saldo al final del año	<u>46 709</u>	<u>24.637</u>

## 12 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2.018	2.017
Saldo al inicio del año	(1.950)	(24)
Generación por beneficios definidos	10.943	(1.926)
Saldo al final del año	8.994	(1.950)

## 13 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 12.100.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

Mediante escritura pública suscrita ante notario el 2 de mayo de 2018 se aumentó el capital suscrito en \$1.500.000 en numérico

La composición accionaria es la siguiente

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	6.254.000	59,00
Avtschar Ag	Suiza	1.749.000	16,50
Mamema Ag	Suiza	1.749.000	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	424.000	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	424.000	4,00
		10.600.000	

## 14 - OTROS INGRESOS

	2.018	2.017
Reembolso de seguros	130.480	257.934
Otros	52.737	6.395
	183.217	264.329

## 15 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2.018	2.017
Consumo de materia prima y consumibles	281.629	574.802
Sueldos y beneficios a los empleados	1.513.795	1.363.645
Transporte	648.478	560.944
Mantenimiento y reparaciones	299.679	156.015
Suministros, materiales y repuestos	42.423	127.049
Seguros	187.502	104.169
Impuestos, contribuciones y otros	85.354	95.839
Depreciación	856.869	748.014
Servicios	439.578	802.446
Otros	2.134.598	855.621
	6.489.905	5.388.544

**15 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (continuación)**

Sueldos y beneficios a los empleados	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Sueldos y salarios	1 021 256	994.807
Beneficios sociales	260.896	155.142
Aportes al IESS	192 128	196.264
Jubilación patronal y desahucio	39.514	17.432
	<u>1.513 795</u>	<u>1.363 645</u>

**16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS**

Los saldos y transacciones con como sigue:

	<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Conauto	1.635.267	1.472.047
Contyleg	325.160	177.429
Ecuaquímica	18.291	16.500
Otras	4.460	9.503
	<u>1.983.178</u>	<u>1.675.480</u>

**Préstamos financieros a largo plazo**

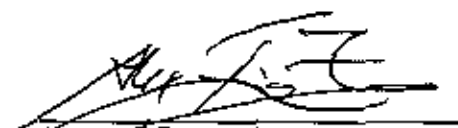
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Conauto</b>		
Préstamos con pagos mensuales de capital con vencimientos hasta diciembre de 2020 e interés del 8%	<u>2.291 020</u>	<u>2 361.020</u>

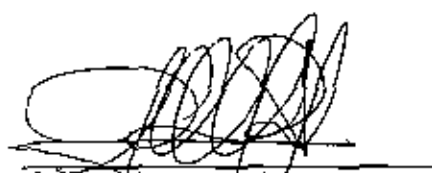
**Resumen de las principales transacciones**

Venta de inventarios	20.594	20.619
Gastos por intereses	195 650	170 638
Servicios contables recibidos	137.401	91.201
Compra de bienes	7 988	102 652
Gastos arrendos	22.279	20.968
Préstamos recibidos	-	1 653 748

**17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

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

  
 Ing. Alex Frias Zuberbuhler  
 Gerente General

  
 CPA. Ricky Rezabala Morales  
 Contador