LAPROMESA CIA. LTDA.

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

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab.

LAPROMESA CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de: LAPROMESA CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1.- Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **LAPROMESA CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y en resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2.- La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria se condujo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa **LAPROMESA CIA. LTDA.** para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros. Consideramos que, la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Párrafo Explicativo.
La compañía no ha procedido a la depreciacion de Propiedad, Planta y Equipo correspondiente al ejercicio economico 2018.

Opinión

5.- Por lo expuesto, salvo el párrafo explicativo precedente, los estados financieros presentan en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LAPROMESA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

6.- Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Cuenca – Ecuador

Mayo 31 del 2019

Carlos Espinosa
RNAE 367

LAPROMESA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

	NOTAS	2017	2018	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES:				
Activos y Equivalentes	**4**	85.976,46	108.937,96	22.961,50
Cuentas por cobrar	**5**	840.530,70	761.043,88	-79.486,82
Inventarios	**6**	302.242,60	408.406,27	106.163,67
Impuestos Anticipados	**7**	7.313,48	8.513,85	1.200,37
Total Activo Corriente		**1.236.063,24**	**1.286.901,96**	**50.838,72**
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	**8**	518.138,03	528.138,04	10.000,01
Total Activo No Corriente		**518.138,03**	**528.138,04**	**10.000,01**
TOTAL ACTIVO		**1.754.201,27**	**1.815.040,00**	**60.838,73**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

LAPROMESA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS

	NOTAS	2017	2018	VARIACION
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y Documentos por Pagar	9	168.630,25	192.868,10	24.237,85
Gastos Acumulados por Pagar				
Obligaciones con el SRI		34.073,35	37.687,88	3.614,53
Obligaciones con el IESS		4.124,41	4.619,31	494,90
Obligaciones con Empleados		46.544,27	29.643,83	-16.900,44
Total Gastos Acumulados	10	**84.742,03**	**71.951,02**	**-12.791,01**
Total Pasivo Corriente		**253.372,28**	**264.819,12**	**11.446,84**
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos Accionistas	11	1.418.303,94	1.453.345,79	35.041,85
Total Pasivo No Corriente		**1.418.303,94**	**1.453.345,79**	**35.041,85**
TOTAL PASIVO		**1.671.676,22**	**1.718.164,91**	**46.488,69**
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:				
Capital		400,00	400,00	0,00
Aporte Futura Capitalización		46.893,79	46.893,79	0,00
Reserva Legal		2.358,79	2.358,79	0,00
Resultados Acumulados		0,00	32.872,47	32.872,47
Resultados del Ejercicio		32.872,47	14.350,04	-18.522,43
Total Patrimonio		**82.525,05**	**96.875,09**	**14.350,04**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.754.201,27**	**1.815.040,00**	**60.838,73**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

LAPROMESA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	2017	2018	VARICION
VENTAS:				
Ventas netas	12	2.431.113,98	2.705.021,07	273.907,09
TOTAL INGRESOS		**2.431.113,98**	**2.705.021,07**	**273.907,09**
COSTOS				
Costo de Ventas		**1.893.269,27**	**2.209.208,15**	**315.938,88**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**537.844,71**	**495.812,92**	**-42.031,79**
GASTOS:	13	**484.474,39**	**472.747,12**	**-11.727,27**
Gastos Administración		146.094,66	182.354,22	36.259,56
Gasto de Ventas		332.561,51	288.083,31	-44.478,20
Gastos No Operacionales		5.818,22	2.309,59	-3.508,63
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**2.377.743,66**	**2.681.955,27**	**304.211,61**
RESULTADO DEL EJERCICIO		**53.370,32**	**23.065,80**	**-30.304,52**
(-) Participacion trabajadores		8.005,55	3.459,87	-4.545,68
(-) Impuesto a la Renta		12.492,30	5.255,89	-7.236,41
Utilidad Neta		**32.872,47**	**14.350,04**	**-18.522,43**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

LAPROMESA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

				RESULTADOS		
CUENTAS	**CAPITAL SOCIAL**	**APORTE FUTU.CAPITALIZACION**	**RESERVA LEGAL**	**ACUMULADOS**	**EJERCICIO**	**TOTAL**
Saldo al 01-01-2018	400,00	46.893,79	2.358,79	-	32.872,47	82.525,05
Transferencia a Resultados Acumulados				32.872,47	-32.872,47	0,00
Resultado del Ejercicio					14.350,04	14.350,04
Saldo al 31-12-2018	400,00	46.893,79	2.358,79	32.872,47	14.350,04	96.875,09

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

LA PROMESA CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Método Directo
Al 31 de Diciembre del 2018
EN DOLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		**22.961,50**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	**34.952,82**
Clases de cobros por actividades de operación		2.786.561,03
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.786.561,03
Clases de pagos por actvidades de operación	-	2.669.221,50
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	2.328.532,77
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	324.072,23
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	16.616,50
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	152.292,35
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	**10.000,00**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	10.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**67.914,32**
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		32.872,47
Financiación por préstamos a largo plazo		35.041,85
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		**22.961,50**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		**85.976,46**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		**108.937,96**

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**23.065,80**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-	**58.018,61**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		2.786.561,03
(Incremento) disminución en inventarios	-	106.163,67
(Incremento) disminución en otros activos	-	154.706,50
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	2.245.434,90
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	324.072,23
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	14.202,34
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-	**34.952,81**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

LAPROMESA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

Fue constituida el 30 de agosto del 2011, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Pública Novena, ante el Dr. Eduardo Palacios Muñoz, con el nombre de LAPROMESA CIA. LTDA., resolución No. SC.DIC.C.11.655 de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 645 con fecha 08 de septiembre del 2011, a los nueve días del mes de julio del 2013 se reforma los estatutos, artículo segundo del objeto social

El expediente es el No. 141776, e identificada ante el SRI con RUC No. 0190377407001. El plazo de duración es hasta el 08 de septiembre del año 2061. El domicilio tributario es en la Calle Marginal del Salado S/N y Av. De la Américas, en la Provincia del Azuay, del Cantón Cuenca.

Actividad Económica

El objeto social principal es ventas al por menor de artículos para el hogar en general.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de **LA PROMESA CIA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2. a Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

2. b Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2. c Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles que deberían ser usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	entre 3 y 5
Equipo de computación	3
Vehículos	20

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2. d **Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2. e **Impuestos** –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2. f **Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial.

2. g **Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2. h **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados,

los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos 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, menos cualquier deterioro.

2. i **Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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 - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO MATERIAL

Durante el año en curso, la Administración de la Compañía considera que no existen normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2018, con efecto material que tengan un impacto sobre los importes de activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. La empresa no realizo la contratación del actuario para realizar el cálculo actuarial. La empresa se acoge al Reglamento para la aplicación de la Ley de Reactivación Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, página 4 del Reg. Oficial 312, del 24 de agosto del 2018. Art. 10. c.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.c

Estimación de provisión para cuentas incobrables - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las cuentas por cobrar y la posibilidad de cobro de las mismas, para determinar si es necesaria realizar una provisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

4. EFECTIVO Y EQUIVLENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Caja y Bancos	85.976,46	108.937,96	22.961,50
Total	**85.976,46**	**108.937,96**	**22.961,50**

Bancos –

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Cuentas por Cobrar Clientes	725.223,77	643.683,81	-81.539,96
Otras cuentas por cobrar	115.306,93	117.360,07	2.053,14
Total	**840.530,70**	**761.043,88**	**-79.486,82**

Clientes.-

Son valores por cobrar a clientes.

Otras Cuentas por cobrar.-

Son valores por cobrar a personal por anticipos, etc.

5.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

		2017	2018	VARIACION
Clientes		470.631,74	486.857,17	16.225,43
Valores en custodia		260.263,50	162.498,11	-97.765,39
		730.895,24	649.355,28	-81.539,96
(-) Provision x Ctas Incobrables		-5.671,47	-5.671,47	0,00
	Total	**725.223,77**	**643.683,81**	**-81.539,96**

Provisión Cuentas Incobrables.-

Por decisión de Gerencia de la Compañía, mantuvo similar la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2018,

5.2 CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

RUC	DELIMITACIONES	NOMBRES	CUENTAS POR COBRAR
0917498685001	Desde 40.000 Usd en adelante	Zalamea Villamar Yesenia Herminia	41.976,18
0102333879001	Desde 20.000 Usd hasta 25.000 usd	RODRIGUES CABRERA SALVADOR JOEL	23.542,84
0703179408001		Correa Granda Wilder Gonzalo	23.274,57
0702921370001		ANAZCO BECERRA MARYURY ESTHER	22.403,90
			224.451,25
0703546481001	Desde 10.000 Usd hasta 15.600 usd	MENDEZ SAQUICELA LIANA KATIUSKA	15.576,11
1704745973		Paucar Morales Luis	15.522,99
0909612533001		Burgos Herrera Jose Amado	15.392,33
1250508932001		Fortun Ortega Leyvis Alexander/Com. Fortun L.V.V.	15.129,01
1101874400001		ORDONEZ CHICA MARIA IRLANDA	14.726,62
1200938254001		Camacho Alava Carlos Hermogenes/Cred. Karinita	14.233,48
0704772466		Correa Campoverde Diana Lizbeth	13.937,97
0704773563		Sabando Rogel Karina	13.785,62
1727090324001		Valencia Gomez Orlando de Jesus	13.687,90
1101427118001		Rojas Santin Pedro Alonso	13.571,56
0704494517001		Pavon Paladinez Patricia Priscilla	13.566,86
1712099983001		Sanchez Narvaez Alvaro Parmenides	13.311,68
0706514494001		Abril Salazar Cristhian Romario	13.187,16
0701403669001		Munoz Ponce Nora Bertilda/Almacenes Nora	13.152,74
0704026426001		CAJAMARCA CEDILLO MAGALY DEL ROCIO/ARMYHC	13.038,56
0703396143001		ORDONEZ RIOS DORIS YESSENIA	12.630,66
	Desde 0 Usd hasta 5.000 usd	Varios	151.208,43
		total	486.857,17

5.3 EDAD DE LA CARTERA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

TIEMPO EN DÍAS	VALOR
men_0	56,05
de_1_8	20.947,00
de_9_15	25.958,93
de_1_15	46.905,93
de_16_30	28.575,07
de_1_30	75.481,00
de_31_60	14.345,36
de_31_45	18.538,13
de_46_60	15.807,23
de_61_90	24.172,65
de_61_75	21.506,58
de_76_90	2.666,07
mas_90	191.897,17
TOTAL	**486.857,17**

5.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Otras cuentas por cobrar	115.306,93	117.360,07	2.053,14
Total	**115.306,93**	**117.360,07**	**2.053,14**

Anticipos Proveedores. -

Corresponde a valores que la empresa anticipa a sus proveedores.

6. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Inventario Mercaderia	302.242,60	408.406,27	106.163,67
Total	**302.242,60**	**408.406,27**	**106.163,67**

Inventarios. -

Corresponde a valores invertidos por la empresa en mercadería para el giro normal del negocio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Credito tributario IR	7.313,48	8.513,85	1.200,37
Total	**7.313,48**	**8.513,85**	**1.200,37**

Impuestos Retenidos. -

Corresponde a Retenciones en la fuente.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	SALDO AL 01-01-2017	ADICIONES	BAJAS	SALDO AL 31-12-2018
COSTO				
Terrenos	178.264,00			178.264,00
Edificios	217.447,50			217.447,50
Construucciones en Proces	182.871,76			182.871,76
Vehículos	32.647,77	10.000,00		42.647,77
Muebles Enseres	2.080,45			2.080,45
Equipo de Computación	1.445,54			1.445,54
TOTAL COSTO	**614.757,02**	**10.000,00**	**0,00**	**624.757,02**
DEPRECIACION				
Edificios	70.920,26			70.920,26
Vehículos	23.397,57			23.397,57
Muebles Enseres	855,62			855,62
Equipo de Computación	1445,54			1.445,54
TOTAL DEPRECIACIO	**96.618,99**	**0,00**	**0,00**	**96.618,99**
ACTIVO FIJO NETO	**518.138,03**	**10.000,00**	**0,00**	**528.138,04**

Propiedad, Planta y Equipo.-

Son valores que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo de la empresa.
Las depreciaciones no se realizaron en el presente ejercicio económico.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Proveedores	131.499,99	120.392,18	-11.107,81
Otras Cuentas por Pagar	37.130,26	72.475,92	35.345,66
Total	**168.630,25**	**192.868,10**	**24.237,85**

Proveedores. -

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados que tiene la Compañía por compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones a proveedores nacionales y otros. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tiene vencimiento corriente y no generan intereses.

Otras cuentas por pagar. -

Son valores que corresponden a anticipos entregados por clientes a la empresa y valores comprometidos por el curso normal de las operaciones de la empresa.

9.1 PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

RUC	NOMBRES	CUENTAS POR PAGAR
1790241483001	Chaide y Chaide S.A.	81.745,69
	Lamitex	11.885,02
	Varios proveedores	26.761,47
	TOTAL	120.392,18

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Obligaciones con el SRI	34.073,35	37.687,88	3.614,53
Obligaciones con el IESS	4.124,41	4.619,31	494,90
Obligaciones con empleados	46.544,27	29.643,83	-16.900,44
Total	**84.742,03**	**71.951,02**	**-12.791,01**

Impuesto por Pagar. -

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

Obligaciones con Empleados. -

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación Incluye valores de beneficios sociales, aporte patronal, calculado de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

10.1 *Obligaciones con el SRI.-*

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
IVA por Pagar	31.373,91	24.277,73	-7.096,18
Retenciones en la Fuente por Pagar	2.699,44	7.261,17	4.561,73
Retenciones del IVA por Pagar	0,00	6.148,98	6.148,98
Total	**34.073,35**	**37.687,88**	**3.614,53**

Impuesto por Pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión

10.2 CONCILIACION DE LA UTILIDAD

	2017	2018
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	53.370,32	23.065,80
Participación 15% trabajadores	8.005,55	3.459,87
(+) Gastos No Deducibles Locales		1.417,64
Utilidad Gravable	**45.364,77**	**21.023,57**
Base Imponible	45.364,77	21.023,57
Impto a la Renta Causado (1)	**11.341,19**	**5.255,89**
Saldo del anticipo pendiente de pago antes rebaja	7.939,92	11.596,03
(-) Anticipo del IR (pagado) **(2)**	-17.986,86	-18.286,43
(-) rebaja del saldo del anticipo decreto 210	3.175,97	
(=) anticipo reducido correspondiente al ejer. Fiscal declarado	14.810,89	18.286,43
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	4.763,95	11.596,04
(-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas	-11.596,04	-12.796,40
(-) Crédito tributario salida de divisas	-481,39	-7.313,48
Saldo Impto. A la Renta a Pagar		
Saldo a favor del contribuyente	**7.313,48**	**8.513,85**
Tasa Efectiva de Impuesto **(3)**	21,25	22,79

Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art.

16 LRTI. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018. Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta se contabilizan y constituyen "***crédito tributario***" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

10.3 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atraccionn de inversiones, generacion de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, por disposicion incluida en disposicion transitoria vigesima, el impuesto a la utilidad de la enajenacion de derechos representativos de capital se aplicara a partir de la vigencia de la Ley 21/08/2018, aplicación de principio de irretroactividad Art. 311 C.T. que reforma a:impuesto al valor agregado, impuesto a consumos especiales, impuesto a la salida de divisas y que son aplicables desde septiembre 2018,

Reglamento para la aplicación de la Ley Organica para la Reactivacion de la economia, fortalecimiento de la dolarizacion y modernizacion, que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes: reformas del impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales, impuesto a la salida de divisas, aplicables desde 2018. Por disposicion incluida en disposicion transitoria quinta, los parametros para llevar contabilidad relacionados con costos, gastos, asi como de capital, se aplicaran desde el 1ero de enero del 2019. Sectores sujetos a exoneracion de impuestos: 1) inversiones nuevas en sectores priorizados (codigo de la prodduccion 2011), 2) inversiones en industrias basicas (vigentes desde 2015).

- ✓ Las tarifas del impuesto a la renta por su capital accionario de la base imponible: 1) el 25% sobre los ingresos gravables de sociedades constituidas en el país, sucursales sociedades extranjeras en el país, y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, 2) el 28% cuando la sociedad tenga accionistas, participes, socios, o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o no, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. También cuando la sociedad incumpla el deber de información la participación de sus socios, accionistas o similares, y 3) tarifa del 25% al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, participes, socios, o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o no, inferior al 50% del capital social
- ✓ Concepto de deducibilidades para el 2018: los pagos por jubilación patronal y desahucio según lo dispuesto por el Código de trabajo, que no provengan de provisiones declaradas de ejercicios fiscales anteriores, deducibles o no, para efectos del impuesto a la renta, se deberán afectar a provisiones ya constituidas en años

anteriores y los valores no utilizados reversarse contra ingresos gravados o no sujetos a impuesto a la renta en la proporción que hubieren sido deducibles o no. A continuación del numeral 10 agréguese el siguiente " 11 Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles, si embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en el que contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

- ✓ Sujetos pasivos que adquieran bienes a sectores de la economía popular y solidaria incluidos artesanos que sean parte de la referida organización, y que sean microempresas, podrán aplicar deducción adicional del 10% del costo o gasto, respecto del valor de tales bienes o servicios. La deducción adicional se aplicará con base en el valor del costo anual de depreciaciones, amortización, etc.
- ✓ Los intereses cobrados por socios a partes relacionadas por préstamos comerciales, no se consideran pago anticipado de dividendos, no se realiza retención, en la fuente de impuesto a la renta,
- ✓ Sectores sujetos a: exoneración de 12 años del impuesto a la renta y su anticipo para nuevas inversiones productivas fuera de cantones de Quito y Guayaquil,
- ✓ Exoneración de 15 años en zonas fronterizas
- ✓ Exoneración 8 años para inversiones urbanas en cantones de Quito y Guayaquil.
- ✓ Exoneración aplica para sociedades existentes que generan empleo neto.

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal.- Con fecha agosto 21 de 2018 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, la *Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal*, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios,

- ✓ la exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en: 1) las importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato, 2) dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión. Distribución de dividendos o utilidades 2018: 10% o 13% efectivo. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible. Según capitulo IV que reforma a varios cuerpos legales, de las Reformas de la Ley Orgánica de Régimen Tributario, del Impuesto a la Renta, cuando la sociedad que distribuye dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicara la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

- ✓ El uso del crédito tributario IVA: 1) por el impuesto al valor agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, 2) por el impuesto al valor agregado por retenciones de IVA, podrán ser utilizados hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago, 3) contribuyentes que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen deberán emitir una liquidación de compras registrando el impuesto al valor agregado que corresponde al bien o servicio podrán utilizar como crédito tributario el IVA.

10.4 ***Obligaciones con el IESS.-***

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Seguro Social por Pagar	4.124,41	3.996,87	-127,54
Prestamos Quirografarios	0,00	317,25	317,25
Prestamos Hipotecarios	0,00	305,19	305,19
Total	**4.124,41**	**4.619,31**	**494,90**

Seguro social por Pagar. -

Valores que corresponden a Sueldos por pagar mensuales de la Empresa del mes de diciembre de 2018

10.5 *Obligaciones con Empleados. -*

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Beneficios Sociales por Pagar	33.238,07	20.883,31	-12.354,76
Provision Jubilacion Patronal	3.954,82	3.954,82	0,00
Provision Bonificacion para Desahucio	1.345,83	1.345,83	0,00
Participacion Trabajadores	8.005,55	3.459,87	-4.545,68
Total	**46.544,27**	**29.643,83**	**-16.900,44**

Beneficios sociales por Pagar.-

Valores que corresponden a beneficios sociales del personal al del mes de diciembre de 2018

Utilidades por Pagar

Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades (Art. 97 del Código de Trabajo) calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana).

Reserva para Jubilación Patronal. -

La empresa se acoge al Reglamento para la aplicación de la Ley de Reactivación Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, página 4 del Reg. Oficial 312, del 24 de agosto del 2018. Art. 10. c

11. PRESTAMOS DE SOCIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Prestamos de Socios	1.418.303,94	1.453.345,79	35.041,85
Total	**1.418.303,94**	**1.453.345,79**	**35.041,85**

Prestamos de Socios.-

Son los compromisos de valores que tiene la empresa para cubrir el giro normal del negocio.

11.1 PRESTAMOS DE SOCIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Patricio Peralta	916.488,62	953.088,62	36.600,00
Monica Sojos	302.093,94	302.093,94	0,00
Andres Peralta	199.721,38	198.163,23	-1.558,15
Total	**1.418.303,94**	**1.453.345,79**	**35.041,85**

12. RESULTADOS:

INGRESOS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

INGRESOS	2017	2018	VARIACION
Ventas netas	2.431.113,98	2.705.021,07	273.907,09
TOTAL INGRESOS	**2.431.113,98**	**2.705.021,07**	**273.907,09**

Para la determinación de los ingresos. -

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

13.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
COSTOS Y GASTOS			
COSTOS			
COSTO DE VENTAS	**1.893.269,27**	**2.209.208,15**	**315.938,88**
GASTOS			
Gastos Administración	146.094,66	182.354,22	36.259,56
Gasto de Ventas	332.561,51	288.083,31	-44.478,20
Gastos No Operacionales	5.818,22	2.309,59	-3.508,63
TOTAL GASTOS	**484.474,39**	**472.747,12**	**-11.727,27**
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**2.377.743,66**	**2.681.955,27**	**304.211,61**

Costos y Gastos. -

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

14. CAPITAL SOCIAL

14.1 ***Capital Asignado. -*** Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de **LAPROMESA CIA. LTDA.,** está integrado por (Capital de $ 400,00), distribuidos así:

ACCIONISTAS	NO. ACCIONES	PORCENTAJE
Peralta Ochoa Edgar Patricio	180,00	45,00%
Sojos Pesántez Blanca Mónica	160,00	40,00%
Peralta Sojos Andrés Patricio	20,00	5,00%
Peralta Sojos Maria Victoria	20,00	5,00%
Peralta Sojos Roxana Nataly	20,00	5,00%
	400,00	**100,00%**

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1. ***Gestión de riesgos financieros.*** –

En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad. A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

Riesgo de crédito. –

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. La Empresa ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Las cuentas por cobrar de la Empresa se concentran básicamente en las Ventas Nacionales con clientes previamente bien clasificados previa concesión de cupo de crédito. Situación que minimiza el riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez. –

La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera

que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. Se deberá manejar el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros es:

ACTIVOS FINANCIEROS			
Costo Amortizado:			
	2017	**2018**	**VARIACION**
Caja y bancos (Nota No. 4)	85.976,46	108.937,96	22.961,50
Doc. Y ctas. por cobrar (Nota No. 5):	840.530,70	761.043,88	-79.486,82
Total	**926.507,16**	**869.981,84**	**-56.525,32**
PASIVOS FINANCIEROS			
Costo Amortizado:			
Documentos y cuentas por pagar (Notas 10) total:	**253.372,28**	**264.819,12**	**11.446,84**

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

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

17. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

19. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

20. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de este informe (mayo 31 del 2019), no se han producido eventos económicos, que, en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.