

**FHALCONFOOD  
GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2018 e Informe  
de los Auditores Independientes*

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios y/o Junta de Socios de  
**FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA.:**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 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 mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión. Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La administración es responsable de la "Información presentada en adición" incluida en documentos que contengan los Estados Financieros Auditados, (distinta de mi informe de auditoría y los correspondientes estados financieros), la cual espero obtener con posterioridad a la emisión del dictamen de auditoría. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente.

Con relación a mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la Otra información y, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyo que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho. No tengo nada que comunicar en este sentido a la fecha de emisión de este informe.

## **Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

En la presentación de estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

## **Responsabilidad del Auditor**

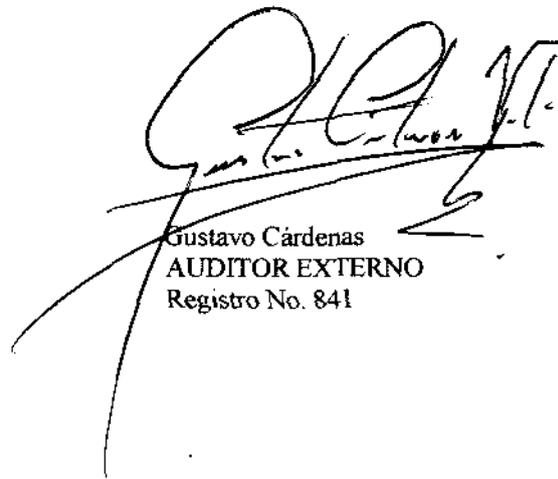
Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados Financieros. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

## Otros Asuntos

La fecha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de socios para la revisión y aprobación de los estados financieros, sin embargo, la administración estima que serán aprobados sin objeciones, plazos de presentación de estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de compañías se encuentran vigentes y la expectativa de la administración es hacer la declaración oportunamente una vez que los estados financieros hayan sido aprobados. La declaración al Servicio de Rentas Internas (formulario 101) aun no fue realizada a la fecha de emisión del presente informe.

Con respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.

Quito, Marzo 25, 2019



Gustavo Cárdenas  
AUDITOR EXTERNO  
Registro No. 841

## **FHALCON FOOD GLOBASUPPLIES CÍA.LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 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:	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo:	7
Notas a los estados financieros	8

#### Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	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)
US\$	U.S. dólares

---



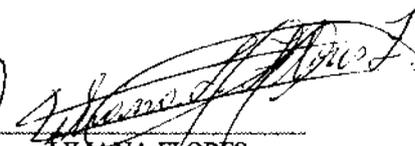
**FHALCON FOOD GLOBASUPPLIES CÍA.LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2017</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	9	97,004	112,016
Prestaciones Sociales	10	7,234	10,320
Pasivos por impuestos corrientes	11	23,889	19,545
Obligaciones acumuladas	12	<u>31,409</u>	<u>87,456</u>
Total pasivos corrientes		<u>159,536</u>	<u>229,337</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones acumuladas	12	564,376	474,265
Dividendos por pagar		<u>41,810</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>606,186</u>	<u>474,265</u>
Total pasivos		<u>765,722</u>	<u>703,602</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	14	400	400
Reserva legal	14	200	200
Resultados Acumulados	14	31,250	80,999
Utilidad del Ejercicio	14	<u>(892)</u>	<u>(7,387)</u>
Total patrimonio		<u>30,958</u>	<u>74,212</u>
<b>TOTAL</b>		<u>796,680</u>	<u>777,814</u>

Ver notas a los estados financieros

  
RUBEN MANTILLA  
REPRESENTANTE LEGAL

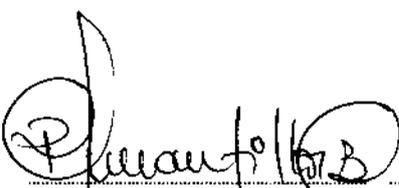
  
LILIANA FLORES  
CONTADORA GENERAL

**FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2018</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2017</u></b>
INGRESOS	15	1,633,066	1,854,327
COSTO DE VENTAS	16	<u>(1,306,182)</u>	<u>(1,520,903)</u>
MARGEN BRUTO		326,884	333,424
Gastos de administración	16	(268,121)	(265,685)
Gastos de ventas	16	(46,440)	(66,254)
Otros ingresos		<u>276</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>12,599-</u>	1.485
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(13,491)	(8.872)
Diferido		<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>(13,491)</u>	<u>(8.872)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u><u>(892)</u></u>	<u><u>(7,387)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
RUBEN MANTILLA  
REPRESENTANTE LEGAL

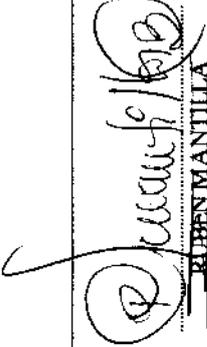
  
LILIANA FLORES  
CONTADORA GENERAL

**FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados ... (en U.S. dólares) ...	Resultado del Ejercicio	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>400</u>	<u>200</u>	<u>133,695</u>	<u>11,786</u>	<u>145,481</u>	<u>146,081</u>
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	11,786	(11,786)	-	-
Compensación de pérdidas (Pérdida) Utilidad del Ejercicio	-	-	(64,482)	(7,387)	(64,482) (7,387)	(64,482) (7,387)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>400</u>	<u>200</u>	<u>80,999</u>	<u>(7,387)</u>	<u>73,612</u>	<u>74,212</u>
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	(7,387)	7,387	-	-
Distribución de dividendos (Pérdida) Utilidad del Ejercicio	-	-	(42,362)	(892)	(42,362) (892)	(42,362) (892)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>400</u>	<u>200</u>	<u>31,250</u>	<u>(892)</u>	<u>30,358</u>	<u>30,958</u>

Ver notas a los estados financieros

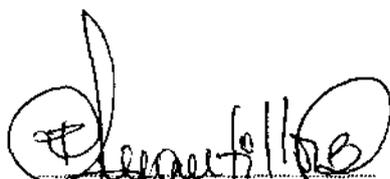
  
RUBEN MANTILLA  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
LILIANA FLORES  
 CONTADORA GENERAL

**FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1.662.313	1.856.002
Pagos a proveedores y a empleados		(1,654,279)	(1,838,509)
Otros Ingresos (gastos), netos		<u>276</u>	<u>(21,353)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado en) actividades de Operación		8,310	(3,860)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipo		<u>(21,880)</u>	<u>(36,274)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(21,880)	(36,274)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Increm. en obligaciones por pagar a bancos		<u>34,064</u>	<u>14,366</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		34,064	14,366
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		(62,124)	(36,356)
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>20,494</u>	<u>(25,768)</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>(41,630)</u>	<u>(62,124)</u>

Ver notas a los estados financieros



RUBÉN MANTILLA  
REPRESENTANTE LEGAL



LILIANA FLORES  
CONTADORA GENERAL

## **FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

LA COMPAÑÍA FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CIA. LTDA. Se constituyó como Compañía Limitada mediante escritura pública de fecha 22 de septiembre del 2011, otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, con fecha 3 de octubre del 2011.

LA COMPAÑÍA FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CIA. LTDA. tiene su domicilio social en Carcelén, Miguel Muñoz N80-38 y Francisco Terán.

LA COMPAÑÍA FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CIA. LTDA. tiene como objetivo:

- Comercialización de Alimentos.
- Comercialización de bebidas alcohólicas y no alcohólicas.
- Comercialización de diversos productos no alimenticios.
- Empaque de alimentos.
- Servicio de entrega de diversos productos.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*- Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 *Moneda funcional* - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 *Bases de preparación* - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5 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. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

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

**2.6.2** 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.6.3 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 usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

## 2.7 *Impuestos* –

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

**2.7.1 *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 periodo.

**2.8 *Deterioro del valor de los activos*** - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

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

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

**2.9 *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 que la Compañía pueda otorgar.

**2.9.1 *Venta de mercadería*** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.9.2 *Prestación de servicios*** - Se reconocen por referencia al estado de terminación contractual.

**2.10 *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 periodo en el que se conocen.

**2.11 *Costos por préstamos*** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que

requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén sustancialmente listos para su uso o venta.

- 2.12 *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.

- 2.13 *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 y 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 presentan como activos corrientes.

- 2.13.1 *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.

- 2.14 *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía***- 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.

- 2.14.1 *Pasivos financieros medidos al costo amortizado*** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

- 2.14.2 *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.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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:

- 3.1 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.

- 3.2 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 incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- 3.3 *Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.
- 3.4 *Valuación de los instrumentos financieros* - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.
- 3.5 *Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía*

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 referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	2,289	2,783
Bancos Locales	<u>(43,919)</u>	<u>(64,907)</u>
Total	<u>(41,630)</u>	<u>(62,124)</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	207,649	245,483
Provisión para cuentas dudosas	<u>(5,267)</u>	<u>(5,267)</u>
Total	<u>202,382</u>	<u>240,216</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(5,267)	(5,267)
Provisión del año	<u>— (-)</u>	<u>— (-)</u>
Saldos al fin del año	<u>(5,267)</u>	<u>(5,267)</u>

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Anticipo Impuesto. Renta	42,571	36,310
(ISD) Salida de Capitales	6,789	3,633
IVA en Compras	7,295	6,543
Retenciones IVA Clientes	914	1,153
Crédito Tributario	<u>2,085</u>	<u>—</u>
Total	<u>59,654</u>	<u>47,639</u>

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Mercadería	<u>221,481</u>	<u>217,718</u>
Total	<u>221,481</u>	<u>217,718</u>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	401,748	379,868
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(55,542)</u>	<u>(45,503)</u>
Total	<u>346,206</u>	<u>334,365</u>

*Clasificación:*

Terreno	210,000	210,000
Maquinaria y Equipo	22,038	23,821
Vehículo	29,808	16,434
Muebles y Enseres	925	1,125
Construcciones en curso	<u>83,435</u>	<u>82,985</u>
Total	<u>346,206</u>	<u>334,365</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Obras en construcción</u>	<u>Terreno</u>	<u>Total</u>
<i>Costo o valuación</i>							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>3,000</u>	<u>26,760</u>	<u>2,065</u>	<u>55,058</u>	<u>42,297</u>	<u>210,000</u>	<u>339,180</u>
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ventas / Bajas	-	-	-	-	<u>40,688</u>	-	<u>40,688</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>3,000</u>	<u>26,760</u>	<u>2,065</u>	<u>55,058</u>	<u>82,985</u>	<u>210,000</u>	<u>379,868</u>
Adquisiciones	-	-	-	21,430	450	-	21,880
Ventas / Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>3,000</u>	<u>26,760</u>	<u>2,065</u>	<u>76,488</u>	<u>83,435</u>	<u>210,000</u>	<u>401,748</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de computación</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada y deterioro</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>(1,575)</u>	<u>(263)</u>	<u>(2,065)</u>	<u>(37,186)</u>	<u>(41,089)</u>
Gasto por depreciación	(300)	(2,676)	(-)	(1,438)	(4,414)
Ventas / Bajas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>(1,875)</u>	<u>(2,939)</u>	<u>(2,065)</u>	<u>(38,624)</u>	<u>(45,503)</u>
Gasto por depreciación	(200)	(1,784)	(-)	(8,055)	(10,039)
Ventas / Bajas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>(2,075)</u>	<u>(4,723)</u>	<u>(2,065)</u>	<u>(46,679)</u>	<u>(55,542)</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Acreeedores por pagar	<u>97,004</u>	<u>112,016</u>
Total	<u>97,004</u>	<u>112,016</u>

## 10. PRESTACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por Pagar y beneficios a los empleados	2,721	7,677
Aporte IESS por Pagar	2,145	2,163
Prestamos IESS por pagar	145	217
Participaciones Trabajadores	<u>2,223</u>	<u>263</u>
Total	<u>7,234</u>	<u>10,320</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	7,234	10,320
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>7,234</u>	<u>10,320</u>

## 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos financieros:</i>		
Impuesto a la renta	13,491	8,872
Impuesto al valor agregado IVA	8,805	9,559
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,190	988
Retenciones en la fuente de IVA	<u>403</u>	<u>126</u>
Total	<u>23,889</u>	<u>19,545</u>

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamo Banco Pichincha	31,409	87,456
Cuenta por pagar Rubén Mantilla	<u>564,376</u>	<u>474,265</u>
Total	<u>595,785</u>	<u>561,721</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	31,409	87,456
No corriente	<u>564,376</u>	<u>474,265</u>
Total	<u>595,785</u>	<u>561,721</u>

## 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**13.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios 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 dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**13.1.1 Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que las Compañías en la Compañía toman dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**13.1.2 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 Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

**13.1.3 Riesgo de liquidez** - La Gerencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia 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 de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**13.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que están en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Junta de Socios revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la junta considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

**13.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	(41,630)	(62,124)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>210,969</u>	<u>240,216</u>
Total	<u>169,339</u>	<u>178,092</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 9)	97,004	112,016
Préstamos corto y largo plazo (Nota 12)	<u>595,785</u>	<u>561,721</u>
Total	<u>692,789</u>	<u>673,737</u>

## 14. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	400	400
Reserva Legal	200	200
Resultados Acumulados	31.250	80.999
Utilidades del Ejercicio	(892)	<u>(7.387)</u>
Total	<u>30,958</u>	<u>74.212</u>

**14.1 Reserva Legal-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.2 Resultados Acumulados** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	31,250	80,999
Resultados del ejercicio	<u>(892)</u>	<u>(7,387)</u>
Total	<u>30,358</u>	<u>73,612</u>

**Reservas según PCGA anteriores** - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de venta gravada	834,543	920,126
Ingresos provenientes de venta exenta	<u>798,523</u>	<u>934,201</u>
Total	<u>1,633,066</u>	<u>1,854,327</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,306,182	1,520,903
Gastos de administración	268,121	265,685
Gastos de venta	46,440	66,254
Otros gastos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,620,743</u>	<u>1,852,842</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta	1,306,182	1,520,903
Sueldos y Salarios	172.325	171.103
Movilización y Transporte	26.772	25.644
Suministros y Materiales	18.043	37.302
Gastos Financieros	14.469	14.586
Trabajos Ocasionales	10.075	11.175
Gastos Depreciación	10.039	4.414
Alimentación	9.865	5.818
Servicios Básicos	9.829	10.840
Fletes	9.061	29.523
Impuestos y Contribuciones	8.432	8.164
Mantenimiento Vehículo	7.725	5.827
Seguros Privados	7.271	-
Honorarios Profesionales	5.471	5.832
Capacitación	2.943	1.448
Gastos Participación trabajadores	<u>2.223</u>	<u>263</u>
Total	<u>1,620,743</u>	<u>1,852,842</u>

**Gastos por Beneficios a los Empleados** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	110,285	125,014
Beneficios sociales	24,637	24,092
Aportes al IESS	13,608	12,464
Otros	<u>23,795</u>	<u>9,533</u>
Total	<u>172,325</u>	<u>171,103</u>

**Gasto Depreciación y Amortización** - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades y equipo	<u>10,039</u>	<u>4,404</u>
Total	<u>10,039</u>	<u>4,404</u>

## 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	12,599	1,485
Gastos no deducibles	-	-
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Utilidad gravable	<u>12,599</u>	<u>1,485</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>3,150</u>	<u>8,872</u>
Total	<u>3,150</u>	<u>8,872</u>
Anticipo calculado	<u>13,491</u>	<u>13,488</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	<u>13,491</u>	<u>8,872</u>

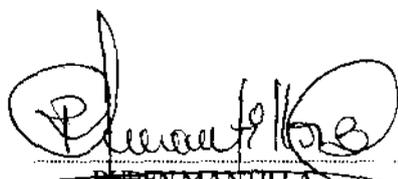
(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2017) y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

## 18. 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 (marzo 25 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en marzo 9 del 2019 y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

  
RUBÉN MANTILLA  
REPRESENTANTE LEGAL

  
LILIANA FLORES  
CONTADORA GENERAL