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

1. INFORMACIÓN GENERAL

FIBRATORE ECUADOR S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas mediante Resolución Nro. SC,IJ.DJC, (3,11.0004947 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, elevada a escritura pública otorgada por el Notario Titular Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzinif el 15 de agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 5 de septiembre del 2011 con número de registro 18.709.

La compañía decidió el cambio de denominación social, cambio de domicilio principal, y reforma de estatutos, según el informe favorable emitido por la Superintendencia de Compañías NO, SCV-INC-DNASD-AS-15-017 de 12 de enero del 2015. Inscrito en el Registro Mercantil, con repertorio NO 11126, con fecha de inscripción 12 de marzo del 2015, fue cambiada la denominación Social de FIBRATORE ECUADOR S.A a FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A., y domicilio principal es en la provincia de Pichincha, Cantón Quito.

Su principal actividad se basa en la fabricación, elaboración, transformación, distribución, compra, venta, importación, exportación de toda clase de materias primas poliéster, productos en fibra de vidrio, materia y productos plástico, pudiendo para lo cual establecer talleres o fábricas, establecimientos o locales de distribución, alquiler, fabricación, comprar venta, distribución, importación, exportación, asesoría, administración, fiscalización, agenciamiento, franquiciamiento, representación, instalación, ensamblado, maquila, montaje, desmontaje, mantenimiento y reparación de toda clase de maquinarias, suministros, materiales, equipos, herramientas, accesorios, partes, piezas, repuestos que se utilizan en el sector minero, petrolero, pesquero, ganadero, agrícola, forestal, eléctrico, electrónico, etc.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 70 y 59 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. ***Bases de preparación y presentación*** - Los estados financieros de FIBRAS Y COMPUESTOS POSTANFI S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. ***Efectivo y Equivalentes de Efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4. ***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.

2.5. *Propiedad Planta y Equipo*

2.5.1. ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de equipos 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.

2.5.2. ***Medición posterior al reconocimiento: MODELO del costo*** - Después del reconocimiento inicial, los equipos 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.

2.5.3. ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedad, 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:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10
Equipos	10
Herramientas	10

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

2.6.1. ***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 período.

2.6.2. ***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.

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

2.6.3. ***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.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1. ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.7.2. ***Participación a trabajadores*** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8. Reconocimiento de ingresos por venta de bienes - 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. 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.

2.10. 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.

2.11. 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 como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.11.1. ***Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento*** - Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

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.

2.11.2. ***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.

2.11.3. ***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

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

2.11.4. ***Baja de un activo financiero*** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibid

2.12. ***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.

2.12.1. ***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.

2.12.2. ***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.

2.12.3. ***Baja de un pasivo financiero*** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12.4. *Instrumentos de patrimonio* - Consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.13. *Reclasificaciones* - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2016, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2017.

3. *ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS*

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.

Durante el año 2018, conforme al análisis antes mencionado, la Compañía no requirió registrar pérdidas 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.

3.3 *Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 *Impuesto a la renta diferido* - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Bancos	80,014	384,138
Notas desmaterializadas	-	33,310
Total	80,014	417,448

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	332,248	242,844
Clientes exterior	482,968	179,935
Provisión cuentas incobrables	(10,386)	(2,233)
Subtotal	804,830	420,546
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar empleados	38,403	151,641
Anticipos de proveedores	192,530	304,665
Otras cuentas por cobrar	478,672	267,256
Total	1,514,435	1,444,108

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31/12/18
0-30 días	108,677
31-60 días	141,462
61-90 días	21,493
91-120 días	15,883
121-360 días	61,701
Más 360	33,422
Total	339,432
Antigüedad promedio (días)	234

De acuerdo a la Administración, la antigüedad promedio es razonable y responde a las características del negocio.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Inventario de materias primas	301,352	87,753
Inventario productos terminados	71,626	48,042
Inventario productos no fabricados	15,296	17,230
Inventario luminarias	164,326	-
Mercadería en tránsito	13,200	77,594
Total	565,800	230,619

Durante los años 2018 y 2017, los inventarios reconocidos como costos fueron de US$2.9 millones y US$2 millones, respectivamente.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Costo	3,319,450	3,061,175
Depreciación acumulada	(1,175,094)	(991,078)
Total	2,144,357	2,070,097
Clasificación:		
Maquinaria y equipo	791,584	920,725
Edificios	768,834	617,234
Terrenos	200,000	200,000
Vehículos, y equipos transportes	367,980	315,364
Herramientas	7,631	9,484
Muebles y enseres	6,028	7,290
Equipo de computación	2,300	
TOTAL	2,144,357	2,070,097

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipos de computación	Vehículos	Herramientas	Total
				(en US$ dólares)				
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2016	200,000	740,780	12,633	1,427,822	15,882	675,270	18,525	3,090,912
Adiciones				5,000		52,665		57,665
Bajas y/o ajustes						(87,401)		(87,401)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	200,000	740,780	12,633	1,432,822	15,882	640,534	18,525	3,061,175
Adiciones		188,639		14,141	2,300	335,183		540,263
Transferencias								
Bajas y/o ajustes						(281,988)		(281,988)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	200,000	929,419	12,633	1,446,962	18,182	693,729	18,525	3,319,450

	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipos de computación	Vehículos	Herramientas	Total
			(en US$ dólares)				
Depreciación Acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	86,507	4,079	369,075	15,561	264,851	7,189	747,262
Gasto por depreciación	37,039	1,263	143,021	409	125,462	1,853	309,047
Bajas y/o ajustes				(88)	(65,143)		(65,231)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	123,546	5,342	512,096	15,882	325,170	9,042	991,078
Gasto por depreciación	37,039	1,263	143,282		114,616	1,853	298,053
Bajas y/o ajustes					(114,037)		(114,037)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	160,585	6,605	655,378	15,882	325,749	10,894	991,078
Neto	768,834	6,028	791,584	2,300	367,980	7,631	2,144,357

7.1 ***Activos en garantía*** - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los terrenos y edificaciones han sido pignorados para garantizar los préstamos de la Compañía. Los terrenos y edificaciones respaldan préstamos bancarios bajo la figura de hipotecas. La Compañía no está autorizado a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos a otra Compañía.

8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a inversiones en proyectos inmobiliarios en la Provincia de Esmeraldas, cuyos beneficios se realizarán en dos años aproximadamente.

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	2017
	(En US$ dólares)	
Garantizados – al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	2,421,349	2,680,673
	2,421,349	2,680,673
Clasificación:		
Corriente	1,078,433	1,006,012
No corriente	1,342,916	1,674,662
Total	2,421,349	2,680,674

Los préstamos de la Corporación Financiera Nacional están garantizados por una hipoteca sobre el terreno y edificaciones de la Compañía y los del Banco Pichincha están garantizados con vehículos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 10,28%. Un detalle es como sigue:

Institución	31/12/18	31/12/17
Corporación Financiera Nacional	2,005,248	2,584,280
Banco Pichincha	77,605	81,956
Banco Pacífico	310,575	-
Intereses	27,921	14,437
Total	2,421,349	2,680,673

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Proveedores locales	379,214	155,685
Proveedores del exterior	735,643	187,041
Anticipo de clientes	67,950	3,163
Ingresos cobrados por anticipado **(1)**	54,830	24,877
Otras cuentas por pagar **(2)**	146,780	260,125
Total	1,384,417	630,891

(1) En el 2018, corresponde a valores cobrados por anticipado en la realización de trabajos de postes, los cuales fueron regularizados a inicios del año 2018. En el año 2018, corresponde a valores cobrados por anticipado en la venta de postes.

(2) Principalmente, el valor de USD$57,754 (2017: US$237,407) corresponde a una cuenta pendiente por pagar a la Compañía Fibratore Medellín. Adicionalmente, el valor de USD$58,787 corresponde a cuentas o valores por pagar en la compra de vehículos.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

11.1 ***Activos del año corriente***

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en US$ Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de IVA **(1)**	246,125	116,972
Impuesto a la salida de divisas **(1)**	174,554	165,994
Total	420,679	282,967

(1) La Compañía se encuentra en un proceso de reclamo del crédito tributario e impuesto a la salida de divisas en el Servicio de Rentas Internas.

11.2 ***Pasivos del año corriente***

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en US$ Dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	14,805	40,039
Total	14,805	40,039

11.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida tributaria) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	290,443	91,348
15 % Participación Trabajadores	(43,566)	(13,702)
Gastos no deducibles	117,163	154,689
Utilidad gravable	364,040	232,335
Impuesto a la renta causado **(1)**	91,010	51,114
Anticipo calculado **(2)**	39,755	49,404

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (25% para el año 2018).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como Impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

11.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Saldos al comienzo del año	(165,994)	(99,122)
Provisión del año	91,010	51,114
Pagos efectuados	(99,570)	(117,986)
Saldos al fin del año	(174,554)	(165,994)

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente.

11.5 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Beneficios sociales	44,753	37,619
Participación a trabajadores	50,639	20,283
Total	95,392	57,902

*12.1 **Participación a Trabajadores*** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,283	35,660
Provisión del año	43,566	13,702
Ajuste		
Pagos efectuados	(13,210)	(29,079)
Saldos al fin del año	50,639	20,283

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Jubilación patronal	31,022	25,968
Bonificación por desahucio	23,000	17,232
Total	54,022	43,200

13.1 ***Jubilación patronal*** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2 ***Bonificación por desahucio*** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

De acuerdo a un convenio realizado, los directivos realizan pagos de los vehículos obtenidos a crédito por la compañía, por lo que se establece la obligación de cancelar éstos valores en el futuro.

15. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social de la Compañía consiste en 500,000 acciones ordinarias, nominativas con valor nominal de US$1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. INGRESOS - Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Ingresos por venta de bienes	5,449,741	4,060,111
Venta de activos fijos	5,049	4,406
Otros ingresos	8,752	48,307
Total de Ingresos	5,463,542	4,112,824

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Costo de Ventas	2,908,701	1,958,385
Gastos de administración y Ventas	2,398,974	2,127,907
Total de Costos y Gastos	5,307,675	4,086,292

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Costo de Ventas	2,908,701	1,958,385
Sueldos y beneficios sociales	943,837	805,135
Depreciación	298,053	309,048
Gastos Financieros	286,775	220,553
Otros Gastos	198,533	111,630
Mantenimiento	107,496	137,324
Gastos no deducibles	105,487	154,689
Impuesto a la renta	91,010	51,114
Seguros y reaseguros	57,138	28,743
Alimentación	47,953	42,954
Participación Trabajadores	43,566	13,702
Combustible	40,635	23,592
Materiales	37,225	37,084
Servicios públicos	26,560	16,462
Bonos	22,813	19,375
Suministros y gastos oficina	22,188	14,234
Transporte	18,934	32,192
Beneficios definidos	10,822	12,581
Promoción y Publicidad	9,745	6,665
Impuestos y Contribuciones	8,899	16,733
Comisiones	7,402	11,730
Honorarios	5,962	36,385
Servicios médicos	5,056	25,982
Indemnizaciones	2,885	
Total	5,307,675	4,086,292

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía mantiene principalmente saldos por cobrar a las siguientes Compañías relacionadas:

	2018	2017
	(En US$ dólares)	
Procomatel	258,293	259,003
Comtranveji	181,500	
Vega Jijon Construcciones	37,539	2,600
Total	477,332	261,603

Adicionalmente, se mantienen cuentas por pagar a directivos de la Compañía por pagos de vehículos a crédito. En el año 2018 por USD$104,097 (2017: USD$78,501) Ver nota 14.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de junio de 2019) no se ha producido ningún evento subsecuente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 26 de junio del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.