



**TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR  
COMERCIALIZADORA S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 con  
Opinión de Auditores Externos Independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A.

### **Informe sobre los estados financieros**

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A., 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S para PYMES.

#### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas 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 toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

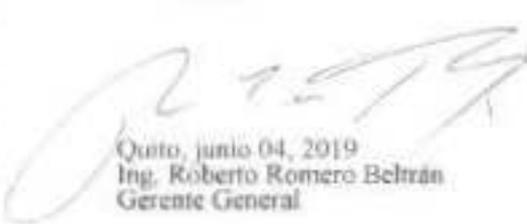
La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S para PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
Quito, junio 04, 2019  
Ing. Roberto Romero Beltrán  
Gerente General

Integraudidores Cía. Ltda.  
RNAE 900

**TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<b>2018</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y sus equivalentes	4	919
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.718.071
Inventarios	6	375.551
Activos por impuestos corrientes	9	42.173
Total activos corrientes		<u>2.136.714</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	7	321.402
Otras cuenta por cobrar		7.480
Total activos no corrientes		<u>328.882</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>2.465.596</b></u>
<b><u>PASIVOS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1.398.250
Impuestos por pagar	9	379.697
Obligaciones acumuladas	10	133.533
Obligaciones con instituciones financieras	11	92.284
Total pasivos corrientes		<u>2.003.764</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	12	89.933
Total pasivos no corrientes		<u>89.933</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital social	13	20.800
Reservas		2.158
Resultados acumulados		348.941
Total patrimonio		<u>371.899</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>2.465.596</b></u>

Ver notas a los estados financieros



Juan Cataldo Rivas  
Representante Legal



Miriam Mena Guerrero  
Contadora General

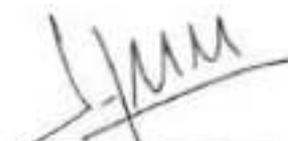
TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
VENTAS	14	2.723.804
COSTO DE VENTAS	15	<u>251.586</u>
MARGEN BRUTO		2.472.218
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15	1.805.975
Otros gastos		<u>24.461</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		641.782
Menos gasto por impuesto a la renta	9	378.909
UTILIDAD NETA		<u>262.873</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Juan Cataldo Rivas  
Representante Legal

  
Miriam Mena Guerrero  
Contadora General

**TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A.**

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

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	20.800	2.158	86.068	109.026
Utilidad neta			262.873	262.873
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20.800	2.158	348.941	371.899

Ver notas a los estados financieros



Juan Cataldo Rivas  
Representante Legal



Miriam Mena Guerrero  
Contadora General

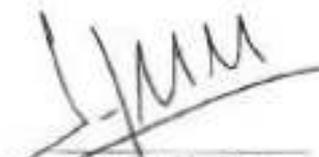
**TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Recibido de clientes	1.869.058
Pagado a proveedores y a empleados	(1.779.369)
Otros	(24.523)
Participación trabajadores	(15.813)
Impuesto a la renta	(39.698)
	<u>9.655</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>9.655</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Adquisición de propiedades y equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(129.824)
Arrendos en garantía	(7.480)
	<u>(137.304)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(137.304)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones con Instituciones financieras corto plazo	10.774
Préstamos con Instituciones financieras largo plazo	89.230
	<u>100.004</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>100.004</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	
Incremento neto durante el año	(27.645)
Saldos al comienzo del año	28.564
	<u>919</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>919</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Juan Cataldo Rivas  
Representante Legal

  
Mirian Mena Guerrero  
Contadora General

## TEXASOIL SUPPLY DEL ECUADOR COMERCIALIZADORA S.A.

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

(Expresados en U.S. dólares)

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Texasoil Supply del Ecuador Comercializadora S.A., es una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 26 de enero del año 2012 ante la Notaria Trigésima Primera del cantón Quito Doctora Mariela Pozo Acosta e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 05 de marzo del 2012, con una duración de 50 años.

Su objeto social es el manejo de procesos de abastecimiento, distribución de bienes y servicios, proceso de red y logística para servicios de compra, inventarios, bodegas, servicios post-venta para la industria petrolera, petroquímica, gasífera y minera, así como también para la industria de la construcción, infraestructura y obras civiles entre otras actividades más.

En la actualidad su actividad principal es la venta por mayor y menor de quipos y materiales para la industria petrolera, petroquímica, gasífera y minera, alquiler de todo tipo de maquinaria y equipo para la industria petrolera y las actividades de asesoramiento, consultoría y logística en el área petroquímica, gasífera, minero y petrolera principalmente.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF S para PYMES)

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

**2.3 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.

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

##### **2.5 Propiedad y equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de Propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Propiedad 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:** Después del reconocimiento inicial, la Propiedad 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 periodo en que se producen.
- 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles -** El costo de Propiedad 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 Propiedad y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- 2.5.4 Retiro o venta de Propiedad y equipo -** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedad 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.
- 2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles -** Al final de cada periodo, 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).
- 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 imposables 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.
- 2.7.2 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.

## 2.8 *Beneficios a empleados*

**2.8.1 *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 periodo.

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.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**2.9 *Arrendamientos*** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.9.1 *La Compañía como arrendatario*** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.10 *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.

**2.10.1 *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.

**2.10.2 *Prestación de servicios*** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato

**2.10.3 *Ingresos por intereses*** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

**2.11 *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 más cercano en el que se conocen.

**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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). 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.

- 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.
- 2.13.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. 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.
- 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 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.
- 2.14.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF'S 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 periodo, 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 periodos 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.

**3.3 Estimación de vidas útiles de Propiedad 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 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:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Caja Chica	540
Bancos	379
<b>Total</b>	<u><u>919</u></u>

## 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Cientes	988,386
Provisión Cuentas Incobrables	(9,884)
Anticipo a proveedores	734,071
Préstamos empleados	5,498
<b>Total</b>	<u><u>1,718,071</u></u>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Inventario	371,082
Importaciones en tránsito	4,469
<b>Total</b>	<u><u>375,551</u></u>

## 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad y equipo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
<u>Costo:</u>	
Maquinaria y equipo	187,369
Vehículos	167,056
Muebles de oficina	3,498
Equipos de computación	3,113
<b>Total costo</b>	<u>361,036</u>
Depreciación Acumulada	(39,634)
<b>Total neto</b>	<u><u>321,402</u></u>

Los movimientos de Propiedad y equipo fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	217.618
Adquisiciones	153.685
Ventas	(23.861)
Depreciación del año	(26.040)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>321.402</u></b>

#### 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Cuentas por pagar locales no relacionadas	433.655
Cuentas por pagar exterior no relacionadas	856.983
Cuentas por pagar locales relacionadas	106.147
Otras cuentas por pagar	1.465
<b>Total</b>	<b><u>1.398.250</u></b>

#### 9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	
IVA en compras	24.183
Crédito Tributario Retenciones I.V.A.	17.900
<b>Total</b>	<b><u>42.173</u></b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	
Impuesto a la renta por pagar	338.044
Retención Fuente I.V.A.	17.826
Convenio de pago S.R.I	12.699
Retención Fuente	11.128
<b>Total</b>	<b><u>379.697</u></b>

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

	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta	641.782
Mas:	
Gastos no deducibles	899.548
(-) Deducción por incremento neto de empleo	(25.696)
Utilidad gravable	1.515.634
<b>Saldo gravable</b>	<u><u>1.515.634</u></u>
Total Impuesto a la renta causado (1)	378.909
Anticipo calculado (2)	5.933
Impuesto a la renta cargado a los resultados	<u><u>378.909</u></u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(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.

### 9.3 Aspectos Tributarios

#### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

*Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado* - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD - se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

### 10 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2018</b>
Participación a trabajadores	113.256
Vacaciones	9.104
Aportes y préstamos empleados por pagar IESS	5.244
Decimo Tercer Sueldo	3.277
Decimo Cuarto Sueldo	2.041
Fondos de reserva	470
Sueldos por pagar	141
<b>Total</b>	<b>133.533</b>

### 11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2018</b>
Tarjetas de crédito	48.266
Préstamos bancarios	22.960
Sobregiros bancarios	21.058
<b>Total</b>	<b>92.284</b>

## 12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras largo plazo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Préstamo Banco Guayaquil	89.933
<b>Total</b>	<u><u>89.933</u></u>

## 13 PATRIMONIO

**13.1 Capital Social** - El capital social suscrito consiste de 20.800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### **13.2 Reservas**

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías 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.

## 14 VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Venta de servicios	1.536.404
Venta de bienes	1.024.459
Otros ingresos	162.941
<b>Total</b>	<u><u>2.723.804</u></u>

## 15 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
<b>Costo de ventas</b>	
Costo de ventas	191.977
Costo de mantenimiento y reparación	59.609
<b>Gastos</b>	
Mantenimiento y reparaciones	162.840
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	140.922
Participación a trabajadores	113.256
Beneficios sociales e indemnizaciones	96.493
Arrendamiento operativo	69.865
Impuesto a la salida de divisas	45.949
Servicios ocasionales	45.768
Gastos de viaje y gestión	42.173
Honorarios, comisiones y dietas	33.782
Depreciaciones	26.040
Seguros y reaseguros	25.690
Aportes seguro social y fondos de reserva	23.128
Transporte	10.525
Pérdida en venta de activos	10.231
Provisión cuentas incobrables	9.884
Agua, energía, luz, telecomunicaciones	8.235
Notarios, registro mercantil y de la propiedad	5.262
Combustible y lubricantes	4.453
Promoción y publicidad	305
Gastos no deducibles	899.548
Otros gastos	31.626
<b>Total</b>	<u><u>2.057.561</u></u>

## 16 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 (junio 04 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 17 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 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---



Juan Cataldo Rivas  
Representante Legal



Miriam Mena Guerrero  
Contadora General