

Alex Iván Parra Reyes
Contador Público Autorizado

auditores1_indpapp@hotmail.com
Guayaquil – Ecuador

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018
DE LA COMPAÑÍA DEL VALLE
METALCAST FOUNDRY S.A.**

**Dirección calle G entre la 41 y 42 sur oeste de la ciudad de Guayaquil – Ecuador; teléfono
04-2847605, Celular (Claro) 0968435140 Oficina # 1 planta baja 720**



DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.

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

CONTENIDO. -	PAGINA
Finalidad de la auditoria	2
Informe de los auditores independientes	3 – 4 – 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambio en el Patrimonio	8
Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)	9 - 10
Estado de Flujo de Efectivo (Método Indirecto)	11
Notas a los Estados Financieros	12 al 29

FINALIDAD DE LA AUDITORIA. -

La finalidad de la auditoría es colaborar con la organización auditada para que alcance sus objetivos, al tiempo que apoya el cumplimiento de los principios de transparencia, legalidad y administración financiera adecuada.

ABREVIATURAS. -

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financieras
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
SRI	Servicios de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
RTE	Impuesto de Retenciones en la Fuente
FV	Valor Razonable (Fair Valué)
US\$	Expresado en Dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.

OPINION. -

Hemos auditado los referidos Estados Financieros como son Estado de la Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Estados de Flujo de Efectivo de la compañía **DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.** Al 31 de diciembre del 2018. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presenta razonablemente en todos los aspectos importantes de la situación financiera de la empresa al periodo auditado al 31 de diciembre del 2018 al igual se procedió a la revisión de los resultados de sus operaciones y los cambios ocurridos en el entorno de su negocio y fueron cotejados aplicando a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador PCGA y en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y todas las normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador

BASE DE LA OPINION. -

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

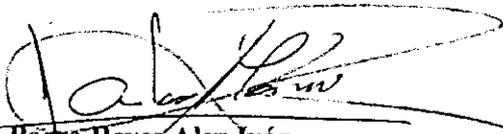
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en Marcha,

revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en Marcha y utilizando el principio contable de negocio en Marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. – (VER ANEXO A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones o equivocaciones pueden deberse a fraude o por 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.



Parra Reyes Alex Iván
Contador Público Autorizado
Registro # SC-RNAE-2-690

Guayaquil, 19 de Agosto del 2019

Anexo A

Al informe de Auditoría, responsabilidades del auditor. –

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría 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 por 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 futuras 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 de la administración, 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.

DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

		2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	3	95.279,54	104.283,85
Cuentas por Cobrar, Neto no Relacionadas	4	1.159.540,52	579.740,52
Otras cuentas por cobrar		-	251.471,39
Otras cuentas por cobrar No relacionadas		-	29.595,31
(-) Provisiones de cuentas incobrables	4	(9.928,34)	-
Creditos Tributario IR a favor de la empresa	5	25.338,79	-
Credito Tributario IVA	5	9.244,96	-
Inventarios	6	101.560,74	72.267,89
Inventario de suministros			49.414,92
Otros activos corrientes		3.075,71	2.865,99
Total activos corrientes		1.384.111,92	1.089.639,87
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipos	7	300.208,59	300.208,59
Maquinarias y Equipos		136.844,49	186.844,49
Muebles y enseres		11.552,07	11.552,07
Equipo de Computo		5.850,04	5.850,04
Vehículos		95.961,99	95.961,99
(-) Depreciaciones Acumuladas		194.663,26	167.163,10
Total activos No corrientes		105.545,33	133.045,49
Otros activos no corrientes		29.662,41	-
TOTAL ACTIVOS		1.519.319,66	1.222.685,36
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar locales No relacionadas	8	209.914,61	422.498,45
Cuentas por Pagar locales No relacionadas ext		23.353,42	-
Otras cuentas por pagar	8	294.157,51	-
Obligaciones con el IESS		9.483,70	9.587,06
Jubilacion Patronal		62.560,81	-
Otros pasivos financieros	9	181.857,89	-
Beneficios a Empleados	10	38.009,86	-
Otros Pasivos Corrientes		323.362,39	24.768,48
Total pasivos corrientes		1.142.700,19	456.853,99
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras no corrientes		-	-
Cuentas por pagar relacionadas		-	180.651,86
Jubilacion Patronal		-	44.517,70
Desaucio		-	17.840,06
Otros pasivos corrientes		35.584,76	20.784,11
Anticipos de clientes		-	224.868,34
Total pasivos no Corrientes		35.584,76	488.662,07
TOTAL PASIVOS		1.178.284,95	945.516,06
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	11	122.500,00	122.500,00
Reserva Legal		14.626,06	14.626,06
Resultados de Ejercicios anteriores		98.168,29	43.033,74
Utilidad del Ejercicio		105.740,36	97.009,50
Total patrimonio de los accionistas		341.034,71	277.169,30
TOTAL PASIVO (+) PATRIMONIO		1.519.319,66	1.222.685,36

Ver notas a los estados financieros

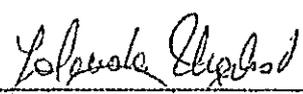

 YOLANDA DE LOS ANGELES URGILES VALLEJO
 GERENTE GENERAL

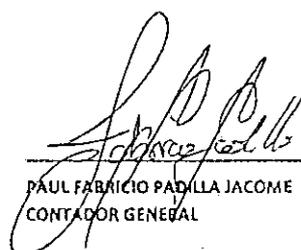

 PAUL FABRICIO PADILLA JACOME
 COMIDADOR GENERAL

DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNSION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

	NOTAS	2018	2017
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA DIFERENTE 0%	12	2.551.910,05	2.316.904,98
VENTAS NETAS GRABADAS CON TARIFA 0% IVA EXCENTAS			4.653,80
Otros ingresos ordinarios		-	-
TOTAL INGRESOS POR VENTAS		<u>2.551.910,05</u>	<u>2.321.558,78</u>
COSTOS DE VENTAS	13	1.758.466,94	1.835.030,70
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	14	<u>687.702,75</u>	<u>389.518,58</u>
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		<u>105.740,36</u>	<u>97.009,50</u>
15 % Participacion Trabajadores		15.861,05	14.551,43
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		12.445,69	37.282,11
UTILIDAD GRABABLE		<u>102.325,00</u>	<u>119.740,19</u>
25% Impuesto a la renta		25.581,25	29.935,05
UTILIDAD DEL EJERCICIO NETO DESPUES DE I.R.		<u>64.298,06</u>	<u>52.523,02</u>

Ver notas a los estados financieros


 YOLANDA DE LOS ANGELES URGILES VALLEJO
 GERENTE GENERAL


 PAUL FABRICIO PADILLA JACOME
 CONTADOR GENERAL

DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

	Capital Social (Acciones \$1,00)		Aportes Futuras Capitalizaciones	Reservas Legal	Reserva de capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Utilidad o Perdida del Ejercicio	Total Patrimonio
	Cantidad	Valor						
(DOLARES)								
Patrimonio a Diciembre 31 del 2017	122.500	122.500,00	-	14.626,06	-	43.033,74	97.009,50	277.169,30
<u>Cambios</u> <u>efectuados del</u> <u>ejercicio</u>			-	-	-	-	-	-
Capital suscrito no pagado								
Reserva Legal								
Aportes a Futuras Capitalizaciones								
R.Acumulados proyente NIIF (+/-)								
R.Acumulados ejercicios anteriores						55.134,55	(97.009,50)	
Resultado Ejercicio 2018							105.740,36	
Pagos dividendos								
Reserva Capital								
Total Patrimonio al 31/12/2018	122.500	122.500,00	-	14.626,06	-	98.168,29	105.740,36	341.034,71

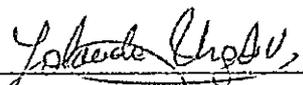
Ver notas a los estados financieros


 YOLANDA DE LOS ANGELES URGILES VALLEJO
 GERENTE GENERAL


 PAUL FABRICIO PADILLA JACOME
 CONTADOR GENERAL

DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

	NOTAS	2018
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
INCREMENTO(DISMINUCION) NETO DE ACTIVIDADE DE OPERACIÓN	-	2.004,31
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	-	<u>2.004,31</u>
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestacion de servicios		1.742.285,27
Otros cobros por actividades de operación		1.215.184,86
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Otros Pagos por actividades de operación	-	1.008.439,36
Intereses pagados	-	22.609,64
Pago de impuestos		-
Otras entradas de dineros		4.956,44
Pago de empleados	-	690.225,15
Pago a proveedores	-	1.250.156,73
Pagos a y por cuenta de los empleados		-
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		<u>-</u>
Flujo de efectivo proveniente de la ventas de acciones subsidiarias y otros negocios		-
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		<u>-</u>
Cuentas por pagar relacionadas		-
Financiamiento de títulos de valores		-
INCREMENTO(DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUI, AL EFECTIVO	-	2.004,31
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		101.283,85
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		95.279,54

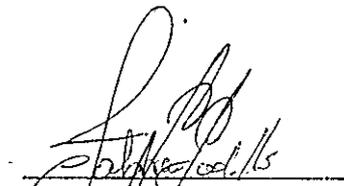

 YOLANDA DE LOS ANGELES URGILES VALLEJO
 GERENTE GENERAL


 PAUL FABRICIO PADILLA JACOME
 CONTADOR GENERAL

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

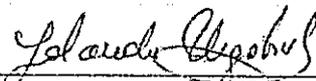
GANANCIA/(PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	105.740,36
<hr/>	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	58.199,66
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	27.500,16
Ajuste por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	30.699,50
<hr/>	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-172.944,33
(INCREMENTO) Disminución en cuentas por cobrar clientes	-579.800,00
(INCREMENTO) Disminución en otras cuentas por cobrar	281.066,70
(INCREMENTO) Disminución en inventarios	20.122,07
(INCREMENTO) Disminución en otros activos	-64.455,88
INCREMENTO (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-138.370,88
INCREMENTO (Disminución) en otras cuentas por pagar	181.857,89
INCREMENTO (Disminución) en beneficios empleados	-7.443,04
INCREMENTO (Disminución) en anticipos de clientes	-224.868,34
INCREMENTO (Disminución) en otros pasivos	358.947,15
<hr/>	
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-9.004,31


YOLANDA DE LOS ANGELES URGILES VALLEJO
GERENTE GENERAL


PAUL FABRICIO PADILLA JACOME
CONTADOR GENERAL

DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADOS EN US\$ DOLARES

<u>Flujos de Efectivo de las actividades de operación:</u>	
Utilidad/(perdida) Neta del Ejercicio	105.740,36
<u>Partidas Relacionadas con actividades de Inversión</u>	
Depreciación de ejercicio	27.500,16
Cuentas por Cobrar Local no Relacionadas Locales	-579.800,00
Cobros en Otras cuentas por cobrar	251.471,39
Cobros en Otras cuentas por cobrar no relacionadas	29.595,31
Provisiones incobrables	9.928,34
Creditos Tributario IVA	-9.244,96
Creditos Tributario IR	-25.338,79
Pagos en Inventarios materia prima	-29.292,85
Inventarios de suministros de materiales	49.414,92
Pagos proveedores No relacionadas	-212.583,84
Cuentas por Pagar locales No relacionadas ext	23.353,42
Otras cuentas por pagar	294.157,51
Pagos al IESS	-103,36
Jubilación patronal	62.560,81
Otras pasivos por beneficios a empleados	38.009,86
otros pasivos corriente	298.593,91
Otros activos no corrientes	-29.662,41
Otros Activos Corrientes	-208,72
TOTAL FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	304.091,06
<u>Flujos de Efectivo de las actividades de Inversión</u>	
TOTAL FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-
<u>Flujos de Efectivo de las actividades de Financiamiento:</u>	
Otros pasivos financieros	181.857,89
Obligaciones financieras corriente	-180.651,86
Jubilación patronal	-44.517,70
Anticipo de clientes	-224.868,31
Desahucio	-17.840,06
Otros pasivos No Corrientes	14.800,65
Utilidad Acumulada de Ejercicios anterior	55.134,55
TOTAL FLUJO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-216.084,84
FLUJO DE EFECTIVO NETO (INCREMENTO)/(DISMINUCIONES)	88.006,22
{+/-} Aumento y disminuciones del efectivo en actividades de financiamiento	-97.010,53
FLUJO DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	104.283,85
FLUJO DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 2018	95.273,54


 YOLANDA DE LOS ANGELES URGILES VALLEJO
 GERENTE GENERAL


 PAUL FABRICIO PADILLA JACOME
 CONTADOR GENERAL

A. Notas a los Estados Financieros

(Nota 1) - Información general de la entidad

Razón social:	DEL VALLE METALCAST FOUNDRY S.A.
RUC:	1791947835001
Domicilio:	Calle General Enríquez No. 4885 y Darío Figueroa, Sector Club los Chillos de la ciudad de Quito, de la República del Ecuador.
Forma legal:	Sociedad Anónima.
Constitución:	En la república del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 23 de Julio del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 23 de Julio del 2004; con plazo social de 50 años. Según acta de junta resuelta por los accionistas, se decide aumentar el capital de la empresa el 14 de Abril del 2005.
Actividad Económica:	La compañía se dedica a las actividades de: Importación, exportación, representación, distribución, comercialización y producción de accesorios de alcantarillado y agua potable, en fundición de metales ferrosos y no ferrosos.

Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 5 de Julio del 2018.

(Nota 2) - Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

1. Políticas de contabilidad significativas

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

e. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre

de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

f. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras

cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

h. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.

II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.

III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

i. Propiedades, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

<u>Partidas</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	3 – 10
Maquinaria y Equipos de Of.	3 – 10
Equipos de Computación	2 – 5
Vehículos	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

J. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

K. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos 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 en resultados.

I. Beneficios a empleados

I. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

M. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el

aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

N. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

O. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

P. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada, para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

I. 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada periodo.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos

diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

a. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

b. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

2. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

Q. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

3. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en

condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía. La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables. Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Nota 3) - Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo de Efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Caja Chica	1,259.13	1,367.79
Bancos	94,020.41	102,916.06
Total:	95,279.54	104,283.85

El saldo correspondiente a bancos, se compone de los saldos de las cuentas bancarias registradas en los bancos: Pichincha, Bolivariano, Pacífico y State Trust Bank.

(Nota 4) - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Deudores comerciales		
Deudores no relacionados	1,159,540.52	579,740.52
Provisión cuentas incobrables y deterioro	-9,928.34	
Subtotal	1,149,612.18	579,740.52
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar	0.00	281,066.70
Subtotal	0.00	281,066.70
Total	1,149,612.18	860,807.22

(Nota 5) - Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de Activos y Pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	9,244.96	0.00
Retención en ventas	25,338.79	0.00
Total	34,583.75	0.00
Pasivos por impuestos corrientes		
Obligaciones con la administración tributaria	37,705.44	0.00
Total	37,705.44	0.00

(Nota 6) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Materia prima y materiales	38,537.40	72,267.89
Inventario de suministros y materiales	63,023.34	49,414.92
Total	101,560.74	121,682.81

(Nota 7) - Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Muebles y Enseres	11,552.07	11,552.07
Maquinaria y Equipo	186,844.49	186,844.49
Equipo de Computación	5,850.04	5,850.04
Vehículos	95,961.99	95,961.99
Total	300,208.59	300,208.59
(-) Depreciación Acumulada	194,663.26	167,163.10
Valor en libros	105,545.33	133,045.49

(Nota 8) - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Cuentas por pagar no relacionadas	209,914.61	422,498.45
Otras cuentas por pagar	294,157.51	
Total	504,072.12	422,498.45

(Nota 9) – Otros Pasivos Financieros

Se constituye esta cuenta al recibir dos créditos en el periodo 2.018, el primero por parte del Banco Bolivariano OP# 277005 con fecha 27/04/2018, por un monto de \$ 35.000,00, y el segundo por parte del Banco del Austro OP#502379 en fecha de 11/05/2018, por un monto de \$ 180.000,00.

Los créditos al finalizar el año 2.018, cierran con un saldo de:

Banco Bolivariano: 24.003.33 Banco del Austro: 157.854.56

Por lo tanto, la cuenta se refleja con el siguiente detalle:

Saldo al Detalle 31-dic-18 31-dic-17 Otros Pasivos Financieros es de US\$
181,857.89 0.00

(Nota 10) - Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de Pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Obligaciones con el IESS	9,483.70	9,587.06
Beneficios de Ley a empleados	100,570.67	24,768.48
Total	110,054.37	34,355.54

(Nota 11) - Patrimonio**a. Capital Social**

Actualmente el capital se compone de Ciento Veinte y Dos Mil Quinientos Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Ciento Veinte y Dos Mil Quinientas acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

b. Reserva legal

Por disposición legal de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

(Nota 12) - Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Ventas de bienes y servicios tarifa 12%	2,543,762.61	2,316,904.98
Ventas grabadas con tarifa 0%	3,191.00	4,653.80
Total	2,546,953.61	2,321,558.78

(Nota 13) - Costo de ventas

El detalle del Costo de ventas es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Inventario inicial de mercadería	72,267.89	0.00
(+) Compras de mercadería nacional	1,299,571.65	1,797,093.95
(-) Inventario final de mercadería	-101,560.74	-72,267.89
Otros costos	488,188.14	110,204.64
Total	1,758,466.94	1,835,030.70

(Nota 14) - Gastos de administración y ventas

Un resumen de Gastos de administración y ventas es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Sueldos y salarios administración	109,009.14	33,755.93
Aportes y beneficios sociales	54,511.53	14,624.39
Honorarios profesionales	34,326.77	65,174.43
Otros	467,245.67	233,221.67
Total	665,093.11	346,776.42

(Nota 15) - Gastos financieros

El detalle de Gastos financieros es como sigue:

Detalle	Saldo al	
	31-dic-18	31-dic-17
Intereses bancarios	22,609.64	5,460.05
Total	22,609.64	5,460.05

(Nota 16) - Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 19 de Agosto de 2019 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.