

SANTIBON INGENIERIA DE PUERTACACION Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

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

ACTIVOS	Moneda	12/31/2018	12/31/2017	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y bancos	4	6,761	19,288		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	97,078	86,087		
Inventarios	6	474,147	407,854		
Activos por impuestos corrientes	10	2,129	17,358		
Total activos corrientes		<u>580,165</u>	<u>530,587</u>		
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,468	28,737		
Muebles y equipos	7	74,756	74,913		
Otros activos		<u>3,600</u>	<u>6,230</u>		
Total activos no corrientes		<u>81,824</u>	<u>111,880</u>		
TOTAL		<u>661,989</u>	<u>642,467</u>		

Ver notas a los estados financieros

Ver notas a los estados financieros

Verónica Ramos
Verónica Ramos
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO

MONEDA

12/31/2018

12/31/2017

(en U.S. dollars)

PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales				
Y otras cuentas por pagar				
Obligaciones acumuladas	9	188,540	109,039	
Pasivos por impuestos corrientes	11	11,289	8,337	
Total pasivos corrientes	10	19,829	36,205	
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos				
Cuentas por pagar comerciales	8	96,878	134,624	
Y otras cuentas por pagar	9	73,116	227,491	
Obligaciones por beneficios definidos		5,430	853	
Total pasivos no corrientes		175,424	362,968	
Total pasivos		395,139	516,549	
PATRIMONIO:				
Capital social	12	1,000	1,000	
Reserva legal		500	500	
Resultados acumulados		265,350	224,418	
Total patrimonio		266,850	125,918	
TOTAL		661,989	642,467	



Mayra Nuñez
Contadora General

SANITRON INGENIERIA DE PURIFICACIÓN Y REPRESENTACIONES S.A. LTDA.

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

Año terminado		Nota				
31/12/18	31/12/17	(en U.S. dólares)				
661,418	556,151			INGRESOS		
(311,171)	(206,158)	13		COSTO DE VENTAS		
350,247	349,993			MARGEN BRUTO		
(353,917)	(330,197)	13		Gastos de administración y ventas		
17,520	2,346			Otros ingresos		
13,850	22,147			UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		
(8,412)	(7,288)	10		GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA		
5,438	14,854			UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL		
				RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		

Ver notas a los estados financieros

Verónica Ramos
Representante Legal

Mayra Núñez
Contadora General

SANITRON INGENIERIA DE PURIFICACION Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

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

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016, no auditado	1,000	-	109,564	110,564
Utilidad del año	-	-	14,854	14,854
Apropiación reserva legal	-	500	-	500
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	500	124,418	125,918
Utilidad del año	-	-	5,438	5,438
Rectificación dividendos	-	-	135,497	135,497
Apropiación reserva legal	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,000	500	265,350	266,850

Ver notas a los estados financieros

Verónica Ramos
Representante Legal

Mayra Nuñez
Contadora General

SANITRON INGENIERÍA DE PUBLIFICACIÓN Y REPRESENTACIONES C.A. LTDA

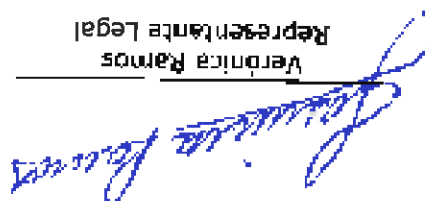
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Año terminado		
31/12/18	31/12/17	(en U.S. dólares)
660,326	577,225	Flujos de efectivo en actividades de operación:
(635,366)	(484,188)	Recibido de clientes
(24,731)	(31,343)	Pagos a proveedores y empleados
17,520	2,331	Intereses e impuestos pagados
37,247	64,025	Otros ingresos
		Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación
(12,528)	(41,303)	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:
		Adquisición de muebles y equipos y total
		efectivo neto utilizado en actividades de inversión
(12,527)	(19,788)	FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:
		Disminución en préstamos bancarios y total
		efectivo utilizado de actividades de financiamiento
(12,527)	2,917	EFFECTIVO Y BANCOS:
		Decremento (incremento) neto durante el año
		Saldo al comienzo del año
6,761	19,288	SALDOS AL FIN DEL AÑO (NOTA 4)
	16,371	
	19,288	

Ver notas a los estados financieros

Verónica Ramos
Representante Legal



Mayra Núñez
Contadora General



1. INFORMACIÓN GENERAL

Santitón Ingeniería de Purificación y Representaciones Cía. Ltda. se constituyó mediante escritura pública ante la Notaría Vigésima Tercera del Cantón Quito en Agosto del 2004. La compañía registra ante la autoridad tributaria, el inicio de sus operaciones en Quito del 2004, fecha desde la cual registra actividad económica. Se domicilia en la Av. De los Eucaliptos EB-70 y Calle D, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

La actividad económica de la Compañía es el diseño, fabricación, ensamble, construcción y comercialización al por mayor y menor de sistemas y equipos para tratamiento de agua y aire.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza los 9 y 7 empleados, respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor de los inventarios de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27 de la NIIF para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, de acuerdo a la Sección 11 de Instrumentos Financieros Básicos de NIIF para PYMES, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en tres jerarquías, las cuales se describen a continuación:

a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo.

b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.

c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, una entidad estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúan en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

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

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

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6 Muebles y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

Muebles, equipos de oficina y maquinaria	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Item Vida útil (en años)

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos 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.

2.6.2 Método posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.8 Beneficios a empleados

2.9.1 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

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 transfiera 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 - Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;

Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido

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 período 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 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al

momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.14 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y todas las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de todas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

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

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.14.2 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 de valor.

2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa.

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.

2.14.4 Baja de un activo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transferir de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo

financiero a otra entidad. 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 reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

2.15.1 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.

2.15.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o las cumplir obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

2.16 Aplicación de las Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente. Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/actualizaciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Actualizaciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún efecto en los estados financieros de la Compañía.

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquisición de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

FC239 El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239 a FC241).
 - (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
 - (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pila de repuesto como un indicador del cual fue el costo de la pila repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para PYMES no debe ser más onerosas que las NIIF completas.
- El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

Exenciones nuevas.

El IASB realizó doce cambios/declaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

NIIF nuevas y revisadas

Otros cambios en la NIIF para PYMES

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
 - (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
 - (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.
- El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

Cambios significativos en la NIIF para PYMES

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía 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 están 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 del período sobre el que se informa, 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no identificó activos con indicios de deterioro que requieran una provisión.

3.2 Estimación de vidas útiles de muebles y equipo

- La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	31/12/18	31/12/17
Cajas	144	1,257
Bancos	5,617	15,114
Total	5,761	16,371

ESPACIO EN BLANCO

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	60,959	79,552
Documentos por cobrar	19,439	24,252
Provisión Cuentas Incobrables	(613)	(194)
Subtotal	79,785	103,610
Otras cuentas por cobrar:		
Otros	19,091	10,101
Empleados	1,620	1,113
Total	100,546	114,824
Clasificación:		
Comente	97,028	86,087
No comente	3,468	28,737
Total	100,546	114,824

La concentración de riesgo de crédito es limitada debido a que su cartera se encuentra diversificada en varios clientes. En la determinación de la capacidad de recuperación de un crédito comercial, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de los deudores comerciales desde la fecha de concesión de crédito hasta el final del período de referencia.

6. INVENTARIOS

Inventario disponible para la venta	464,229	397,298
Suministros y materiales	9,918	10,451
Importaciones en tránsito	-	105
Total	474,147	407,854
	31/12/18	31/12/17

ESPACIO EN BLANCO

7. MUEBLES Y EQUIPOS

Costo	Depreciación acumulada	Total
31/12/18	128,427	74,256
115,889	(53,671)	
31/12/17		74,913
115,889	(40,986)	

8. PRESTAMOS

Clasificación:		
Muebles y Enseres	11,150	11,535
Equipos de Computación	7,069	971
Maquinaria y Equipo	38,030	38,140
Vehículos	18,507	24,267
Total	74,756	74,913

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a dos obligaciones con instituciones financieras con vencimientos hasta el 2019, a una tasa de interés promedio anual del 11.23%.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	13,882	13,912
Proveedores del exterior	22,245	40,632
Subtotal	86,130	54,544
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	56,442	57,085
Sobregiro bancario	-	891
Empleados	-	1,043
Acronista	59,064	213,439
Otros	60,020	9,528
Total	261,656	336,530
Clasificación:		
Corriente	188,540	109,039
No corriente	73,116	227,491
Total	261,656	336,530

10. IMPUESTOS

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

31/12/16	31/12/17
Activos por impuestos corrientes:	
Impuesto al valor agregado IVA	2,179
Credito tributario de impuesto a la renta por retenciones	
Total	2,179
2,950	
12,358	
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto al valor agregado - IVA	9,007
Y retenciones por pagar	
Impuesto a la renta por pagar	
Retenciones en la fuente por pagar	463
Otros impuestos	7,857
Impuesto a la salida de divisas por pagar	1,280
Total	19,886
36,205	

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

31/12/16	31/12/17
Año terminado	
Utilidad según estados financieros antes de	
Impuesto a la renta	13,850
Gastos no deducibles	
Utilidad gravable	13,850
Impuesto a la renta causada (1)	8,412
Anticipo mínimo calculado del año (2)	xxxxxx
5,034	

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

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 son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria de los años 2016 al 2018.

10.3 Aspectos tributarios:

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores prioritarios que se inician a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentran fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores prioritarios industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionados con nuevas inversiones productivas que susciban contratos de inversión.
- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inician a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Impuesto a la Renta - Ingresos

- Se considerará ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliadas en países fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyan no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, decretos o resoluciones, establezcan exenciones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas inversiones productivas, Generación de Empleo y de prestación de Servicios".

- Se determinó nuevos sectores como prioritarios para el Estado, tales como: agricultura; telecomunicaciones; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad

12. PATRIMONIO	
Total	11,289
Beneficios Sociales	8,845
Participación a trabajadores	2,444
	<u>3,444</u>
	8,337
	<u>31,127,17</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

Impuesto al Valor Agregado

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Anticipo de impuesto a la Renta

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 26% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Tarifa

Se establece que la deducibilidad en el impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo percceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Gastos Deducibles

Los administradores u operadores de ZED, están exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Informática, productos y contenido digital, servicios en línea, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

El capital social autorizado consiste en 1,000 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12.1 **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.

13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Año terminado		
31/12/18	31/12/17	
311,171	206,158	Costo de ventas
323,912	320,192	Gastos de administración y ventas
<u>665,083</u>	<u>526,355</u>	Total

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

Año terminado		
31/12/18	31/12/17	
311,171	206,158	Costo de materiales e insumos
135,213	58,457	Beneficios sociales
30,201	67,716	Honorarios profesionales
27,044	5,967	Suministros y materiales
23,320	28,399	Gastos financieros
21,600	17,300	Gasto por arrendo
17,632	20,565	Impuestos y contribuciones
14,430	30,786	Mantenimiento y Repuestos
12,685	8,569	Gasto por depreciación
11,911	36,941	Servicios prestados
6,694	6,922	Servicios básicos
4,676	611	Beneficios Définitos
4,182	5,897	Comisiones
7,444	3,908	Participación Trabajadores
1,801	7,721	Gasto por movilización
420	367	Cuentas Incobrables
<u>39,664</u>	<u>30,031</u>	Otros gastos
<u>665,083</u>	<u>526,355</u>	Total

14 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 (Abril 29 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido presentados y aprobados por la Junta General de Accionistas en Abril 29 del 2019.