"SAC AUDITORES INDEPENDIENTES"

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.

PERIODO FISCAL 2018

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2018

ESTADOS FINANCIEROS

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.

AL 31 de diciembre de 2018

Quito, Ecuador

ÍNDICE

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CONJUNTO DE ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL
NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES
NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
NOTA 9. INVENTARIOS
NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES
NOTA 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES
NOTA 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
NOTA 14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO
NOTA 15. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS
NOTA 16. OTROS PASIVOS CORRIENTES
NOTA 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
NOTA 18. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS
NOTA 19. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO
NOTA 20. RESERVAS
NOTA 21. RESULTADOS ACUMULADOS
NOTA 22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
NOTA 23. OTROS INGRESOS
NOTA 24. COSTOS DE VENTAS
NOTA 25. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION
NOTA 26. GASTOS NO OPERACIONALES
NOTA 27. CONCILIACION TRIBUTARIA
NOTA 28. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA
NOTA 29. SITUACION FINAL
NOTA 30. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTA 31. EVENTOS SUBSECUENTES

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión con Salvedades.

Hemos examinado los estados financieros de PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para Pymes" en Ecuador, salvo por las observaciones que se detallan en el párrafo de Asuntos Significativos de la Auditoria.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoria NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de "PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoria de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoria.
Valuación de Inventarios	1.- Las bodegas mantienen insumos buenos, malos caducados sin identificar las áreas adecuadamente. 2.- No se concilia mensualmente entre contabilidad y bodega los movimientos y existencias físicas 3.- Los responsables del manejo de las bodegas carecen de capacitación técnica por parte de seminarios internos y externa.

Incertidumbre relacionada con pago de obligaciones con los Entes de Control e Inactividad de la Compañía

La empresa mantiene una deuda con el siguiente Ente de Control, lo que actualmente interfiere en un normal desempeño de la compañía las misma que se detalla a continuación:

- Servicio de Rentas Internas de $ 114.900,77 hasta la actualidad.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para Pymes"en Ecuador., y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros.

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o vulneración de control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, se detectará siempre un error material cuando este exista.

Nuestro informe de auditoría está basado bajo las siguientes circunstancias:

Una auditoria comprende la ejecución de los procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la auditoria toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoria también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.
Nuestras opiniones adicionales, establecidas en las Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Atentamente,
CPA. Rubén Gómez Castro
AUDITOR EXTERNO
RNAE-SCVS-783

Quito, Julio 25 de 2019

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	dic-18	dic-17
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3.923	9.344
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	6	76.811	56.007
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	45.367	-
Activos por impuestos corrientes	8	117.916	71.211
Inventarios (Neto)	9	340.222	379.646
Otros activos corrientes	10	-	59.451
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**584.239**	**575.658**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo - neto	11	22.256	42.807
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**22.256**	**42.807**
		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		**606.495**	**618.465**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	12	78.277	44.363
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	13	-	53.313
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	83.291	125.534
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	15	8.240	9.130
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	16	11.859	12.347
Pasivos por Ingresos Diferidos	17	25.151	-
Otros pasivos corrientes	18	72.477	11.332
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**279.295**	**256.019**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	117.347	175.745
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**117.347**	**175.745**
TOTAL DEL PASIVO		**396.642**	**431.764**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	20	5.800	5.800
Aportes para Futuras Capitalizaciones	21	109.200	101.546
RESERVAS	22		
Reserva Legal		1.269	1.269
RESULTADOS ACUMULADOS	23		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		84.594	75.706
Utilidad del ejercicio		8.991	2.381
TOTAL PATRIMONIO NETO		**209.853**	**186.701**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**606.495**	**618.465**

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	Notas	dic-18	dic-17
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	898.447,23	949.842,85
TOTAL INGRESOS		**898.447,23**	**949.842,85**
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	25	781.525,79	755.005,10
(+) GANANCIA BRUTA		**116.921,44**	**194.837,75**
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	26	80.043,06	160.328,56
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		**36.878,38**	**34.509,19**
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	27	22.203,46	21.189,96
(+)Otros Ingresos no Operacionales	28	5.596,77	223,13
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	29	**20.271,69**	**13.542,36**
15% Participación a Trabajadores	29	(3.040,75)	(2.031,35)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		**17.230,94**	**11.511,01**
Total Impuesto Causado	29	(8.239,80)	(9.129,93)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		**8.991,14**	**2.381,08**
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFIERIDO		-	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**8.991,14**	**2.381,08**

Representante Legal
Dra. Rojas María Del Carmen
1714395546

Contadora
Dra. Lesly Pérez Felton
1802240604001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	**5.800**	**101.546**	**1.269**	**75.706**	**2.381**	**186.701**
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES	-	-				-
Aumento (disminución) de capital social	-	7.654				7.654
Pago de dividendos				6.507		6.507
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas				2.381	(2.381)	-
Resultado integral total del año(Ganancia o pérdidas)					8.991	8.991
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	**5.800**	**109.200**	**1.269**	**84.594**	**8.991**	**209.853**

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	dic-18	dic-17
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	**53.478**	**35.235**
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	877.428	921.707
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	**877.428**	**921.707**
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(716.964)	(736.175)
Pagos a y por cuenta de empleados	(0)	(112.792)
Otros pagos por actividades de operación	(74.865)	(9.500)
Intereses pagados	(22.203)	(20.005)
Impuesto a las ganancias pagado	(9.130)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(788)	(8.000)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(823.951)**	**(886.472)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(500)	-
Recibido de la venta de Intangibles	-	(94)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**(500)**	**(94)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	(38.563)
Pago de Prestamos	(58.398)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	(11.721)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**(58.398)**	**(50.284)**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(5.421)**	**(15.143)**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	**9.344**	**24.487**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	**3.923**	**9.344**

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Valores expresados en dólares americanos USD)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA1. INFORMACIÓN GENERAL

PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A. Con Registro Único de Contribuyentes NO. 1791989406001 es una Empresa de venta al por mayor del papel y cartón. Constituida en forma de Sociedad Anónima mediante Escritura Pública celebrada el 28 de abril del 2005, en la ciudad de Pichincha, Cantón Quito y ubicada Panamericana Sur intersección Camino Santa Rosa.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Bases de preparación

Los estados financieros de PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A. Han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4 - Estimados y criterios contables relevantes.

Base de contabilidad de causación

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto el estado de flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La depreciación de los activos, se calcula por el método de línea recta.

La base depreciable de un activo, que incluye su costo de adquisición, menos su valor residual y menos cualquier pérdida por deterioro, es reconocida en los resultados del período y otro resultado integral durante el tiempo estimado de su vida útil.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, de existir.

Licencias

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada periodo.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

Capital social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Socios, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

En el caso de PAPELERIA Y CARTONERA NACIONAL PACANAL S.A., la Reserva Legal es del 10% sobre las utilidades liquidas como lo dicta el art. 297 de la Ley de Compañías.

Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto diferido, al igual que los demás, se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando las tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.
Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

Beneficios laborales

a) Participación en las utilidades y gratificaciones

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de unas metas establecidas. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio.

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, teniendo en cuenta el tipo de cliente, tipo de transacción y los términos específicos de cada factura.

Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los primeros se incluyen gastos de personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros. Dentro de los segundos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.

NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

La Empresa gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería.

Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado y de liquidez.

Riesgo de mercado: El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VAR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio.

Riesgo de liquidez: La Empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base. Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Reconocimiento de ingresos

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos y costos causados sobre las bases de información disponible sobre despachos de energía o transacciones en el mercado secundario, proporcionada por el operador del mercado. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

Reconocimiento de costo

Los costos y gastos se registran con base en causación.
En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras o transacciones.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	dic-18	dic-17

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Bancos	3.923	9.344
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**3.923**	**9.344**

NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
De actividades ordinarias que generan intereses De actividades ordinarias que no generan intereses

- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son valores debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el valor neto en libros de la cuenta por cobrar.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados-Locales	-	56.450
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	77.594	125
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**77.594**	**56.575**

(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES) **dic-18** **dic-17**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado (Provisión Para Créditos Incobrables)	(782,74)	(567,90)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	**(782,74)**	**(567,90)**
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**76.811,31**	**56.007,36**

NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden al detalle que se muestra a continuación, el saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por cobrar Relacionadas -Locales	260	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	**260**	-

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	45.107	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	**45.107**	-

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	**45.367**	-

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

La compañía ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	16.530	9.897
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-14%	86.388	46.782
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	14.997	6.284
Otros	-	8.247
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**117.916**	**71.211**

NOTA 9. INVENTARIOS

Corresponde principalmente a los suministros, insumos necesarios para la prestación de servicios.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INVENTARIOS	dic-18	dic-17
Un resumen de los inventarios es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	340.222	387.300
TOTAL INVENTARIOS	**340.222**	**387.300**

(-)DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DEL INVENTARIO AJUSTE VNR	dic-18	dic-17
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto de realización	-	**(7.654)**
TOTAL DETERIORO DEL VALOR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	-	**(7.654)**
NETO INVENTARIOS	**340.222**	**379.646**

NOTA 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Otros Activos Corrientes	-	59.451
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	**59.451**

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	113.650	500	113.150
Equipo de Computación	3.120	-	3.120
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	104.071	-	104.071
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	**220.841**	**500**	**220.341**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- **Del Costo**	(198.585)	(21.052)	(177.534)
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	**(198.585)**	**(21.052)**	**(177.534)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**22.256**	**21.552**	**42.807**

NOTA 12. CUENTAS COMERCIALES A PAGAR CORRIENTES

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados locales	44.683	-
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	33.594	44.363
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	**78.277**	**44.363**

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS NO RELACIONADAS **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	-	53.313
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	**53.313**

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES dic-18 dic-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
RELACIONADAS		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	83.291	125.534
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	**83.291**	**125.534**

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO dic-18 dic-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	8.240	9.130
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**8.240**	**9.130**

NOTA 16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS dic-18 dic-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	3.041	2.031
Obligaciones con el IESS	1.845	1.791
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	6.973	8.524
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	**11.859**	**12.347**

NOTA 17. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS dic-18 dic-17

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	25.151	-
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	**25.151**	**0,00**

NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS PASIVOS CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	72.477	11.332
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**72.477**	**11.332**

NOTA 19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	117.347	175.745
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	**117.347**	**175.745**

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **dic-18** **dic-17**

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado	5.800	5.800
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**5.800**	**5.800**

NOTA 21. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El saldo al 31 de diciembre del 2018 muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio.

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	109.200	101.546
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	**109.200**	**101.546**

NOTA 22. RESERVAS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESERVAS	dic-18	dic-17
Un resumen de reservas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	1.269	1.269
TOTAL RESERVAS	**1.269**	**1.269**

NOTA 23. RESULTADOS ACUMULADOS

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los Socios en el periodo anterior.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESULTADOS ACUMULADOS	dic-18	dic-17
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	84.594	75.706
Utilidad del ejercicio	8.991	2.381
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**93.585**	**78.087**

NOTA 24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-18	dic-17
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa de IVA-NETO	839.283	947.778
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS	-	-
Gravadas con tarifa 12% IVA	59.165	2.065
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**898.447**	**949.843**

NOTA 25. OTROS INGRESOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INGRESOS NO OPERACIONALES	dic-18	dic-17
Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Otros	5.597	223
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**5.597**	**223**

NOTA 26. COSTOS DE VENTA

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

COSTOS Y GASTOS	dic-18	dic-17
Un resumen de costos y gastos es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	387.300	331.992
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	549.864	568.396
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	88.909
(-) Inventario final de productos terminados	(340.222)	(387.300)
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	-	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	28.824	27.219
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	5.490	4.706
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.433	4.932
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo Acelerada	-	16.882
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	15.292	-
OTROS GASTOS	-	-
Suministros herramientas materiales y repuestos	17.833	13.609
Mantenimiento y reparaciones	21.633	48.377
Otros	92.080	37.283
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	**781.526**	**755.005**

NOTA 27. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN.

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION Un resumen de estas cuentas es como sigue:	dic-18	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(+/-) Ajustes	-	-
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	35.070	57.748
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	4.785	6.535
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5.232	11.049
Honorarios, profesionales y dietas	2.996	1.219
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo Acelerada	7.371	-
PERDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR	-	-
Gasto para Provisión incobrables	215	-
GASTOS DE PROVISIONES	-	-
Provisiones-Otros	-	8.222
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	191	149
Transporte	-	42.702
Consumo de combustible y lubricantes	1.266	2.664
Arrendamiento operativo	-	14.352
Suministros herramientas materiales y repuestos	2.693	435
Mantenimiento y reparaciones	1.333	2.638
Seguros y reaseguros primas y cesiones	-	247
Impuestos contribuciones y otros	1.372	2.349
Servicios públicos	4.082	5.294
Otros	13.438	4.727
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	**80.043**	**160.329**

NOTA 28. GASTOS NO OPERACIONALES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

GASTOS NO OPERACIONALES Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:	dic-18	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- Relacionadas locales	-	2.426
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	1.246	-
Intereses con instituciones financieras-Relacionadas Locales	-	17.579
Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales	**20.958**	-
Pérdidas netas procedentes de actividades discontinuadas	-	1.185
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	**22.203**	**21.190**

NOTA 29. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

CONCILIACION TRIBUTARIA

Casillero SRI	DETALLE	dic-18 VALOR USD	dic-17 VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	20.271,69	13.542,36
098	(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	20.271,69	13.542,36
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
803	(-) Participación a trabajadores	(3.040,75)	(2.031,35)
806	(+) Gastos no Deducibles Locales	12.912,40	-
835-839	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	30.143,34	11.511,01
849	Impuesto a la Renta Causado (25%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(8.239,80)	(9.129,93)
	(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	8.991,14	2.381,08
	(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	8.991,14	2.381,08

NOTA 30. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

NOTA 31. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

NOTA 32. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

NOTA 33. EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

----------X----------