

**S&S NEGOCIOS ASOCIADOS MAYORISTAS NEGASMART S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social**

La compañía se constituyó como S&S NEGOCIOS ASOCIADOS MAYORISTAS NEGASMART S.A. el 25 de agosto de 2005, su objeto social principal es la elaboración y venta al por mayor y menor de alimentos, condimentos y derivados.

En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 10.800.

Las siguientes son políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera

**Domicilio Principal**

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la calle Gregorio Bobadilla número N37-108 y José Villalengua

**NOTA 2. BASE DE PRESENTACIÓN**

**Norma Vigente**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) COMPLETAS, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre 2016 y el Oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

**Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF y el Oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

**NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

**1. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**3. Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### **4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar 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 posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **5. Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización, El valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización.

A partir del 1 de enero de 2013 los componentes de la cuenta de inventario son:

- Grasas y aceites
- Conservas de sal y de dulce
- Condimentos procesados y no procesados
- Sopas
- Harinas procesadas no procesadas
- Granos procesados y no procesados
- Frutas secas
- Salsas procesadas y no procesadas de sal y de dulce
- Café, té y aguas aromáticas
- Bebidas
- Arroz y fideos
- Suministros para restaurantes

#### **6. Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

#### **7. Propiedades planta y equipo**

##### **Medición inicial**

Las partidas de Propiedades planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los bienes de Propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### **Medición posterior al reconocimiento**

Con excepción de los vehículos, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 5 años, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

#### **Ítems valorados a valor razonable**

##### **Depreciación**

El costo de los bienes de Propiedades Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

##### **Vida Útil:**

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, la vida útil de los activos valorados al costo está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

##### **Disposición de activos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

#### **8. Propiedades de Inversión**

Se registran las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para:

- Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

#### **9. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

#### **10. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos.**

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial:

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## 11. **Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

### **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio como un gasto, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

### **Beneficios pos-empleo**

Son beneficios pos-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios pos-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.
3. Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas del mercado de bonos Corporativos de alta calidad de Ecuador según lo establecido en el Oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, se ha trabajado con la tasa de Ecuador. Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia tales bonos. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se derive la curva de rendimiento.

### **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

## **12. Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

### **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

### **Retenciones en la fuente**

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

### **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

### **Cálculo del impuesto a la renta causado**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Desde 2013 en adelante, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigentes del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible. A partir del periodo 2018 la tasa impositiva es del 25%.

## **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente. A partir del periodo 2018 la tarifa es del 25%.

### **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente

la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

### **13. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

#### **Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

### **14. Registro de los impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **15. Reconocimiento de ingresos**

#### **Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias se reconocen con base en el modelo de cinco pasos establecido por la Norma Internacional de Información Financiera 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

1. Identificación de contratos con clientes;
2. Identificación de las obligaciones de desempeño;
3. Determinación del precio de la transacción;
4. Distribución del precio a las obligaciones de desempeño; y,
5. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen para representar la transferencia de los bienes comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes.

#### **Identificación de contratos con clientes:**

Para los acuerdos celebrados con los clientes se ha desarrollado un contrato general por escrito denominado términos y condiciones de aplicación general que rigen dichos acuerdos.

#### **Identificación de las obligaciones de desempeño**

De acuerdo a las categorías de ingresos que la compañía ha establecido, se han determinado las siguientes obligaciones de desempeño:

- a) **Venta de bienes:** La obligación de desempeño inherente a este tipo de compromisos, consiste en la transferencia del control de los bienes comprometidos en el compromiso en las condiciones establecidas en los términos y condiciones, en un momento determinado.
- b) **Transporte:** La obligación de desempeño inherente a este tipo de compromisos, consiste en el transporte de mercadería desde el punto de venta hasta la ubicación prescrita por el cliente.

#### **Determinación del precio de la transacción:**

- (a) **Venta de bienes:** la compañía determina el precio de venta utilizando el enfoque del costo esperado más un margen de rentabilidad. Los descuentos que surjan en la fecha de negociación (venta en el punto) deben asignarse a la obligación de desempeño y forman parte integrante de la contraprestación esperada.
- (b) **Transporte:** el precio se establece con base en una tarifa previamente establecida y se relaciona de acuerdo a la ubicación, distancia de entrega y al peso trasladado de mercadería.

#### **Distribución del precio a las obligaciones de desempeño:**

La asignación del precio de la transacción debe fijarse a la obligación de desempeño única para cada categoría de ingresos.

La Compañía distribuirá el precio de las obligaciones de desempeño en base al análisis de significancia de la obligación de "Transporte", sí y solo sí, después de la evaluación se determina que la relación entre el servicio de transporte y las ventas brutas es mayor al 4%.

Caso contrario, será asignado el precio total de la transacción a la obligación de desempeño de venta de bienes.

#### **Reconocimiento de ingresos:**

Venta de bienes: La Compañía debe reconocer sus ingresos cuando se transfiere el control de los bienes y esta entrega sea aceptada por el cliente, es decir, cuando los bienes han sido entregados mediante el despacho de bodega. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre el uso de los bienes, la responsabilidad primaria y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes.

### **16. Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan 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.

### **17. 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.

### **18. Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

#### **Resultados acumulados a libre disposición**

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

## **Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

## **Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital**

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### **1.19 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros**

Durante el ejercicio económico 2018, S&S NEGOCIOS ASOCIADOS MAYORISTAS NEGASMART S.A ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2018:

#### **1.19.1 Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes**

La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos que representa una orientación más prescriptiva para hacer frente a situaciones específicas:

- (1) identificar el contrato con el cliente;
- (2) identificar las obligaciones separadas del contrato;
- (3) determinar el precio de la transacción;
- (4) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato; y,
- (5) contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.12.

Para medir el impacto se realizó el análisis de los siguientes componentes:

#### **Reconocimiento**

##### *- Identificación de contratos con clientes*

La NIIF 15 establece criterios para determinar la existencia de un contrato. La compañía normalmente no presenta alguna dificultad el momento de determinar la existencia de un contrato, de acuerdo a la NIIF 15, así como sus derechos y obligaciones exigibles

- ✓ Se establecieron términos y condiciones que regirán los acuerdos de forma general. No existe impacto financiero en el año de evaluación ni en su año comparativo.

##### *- Modificaciones*

La modificación de un contrato es un cambio en el alcance o en el precio (o en ambos) de un contrato que se aprueba por las partes.

- ✓ En la práctica habitual de la compañía no se presentan modificaciones de contratos que impliquen un cambio en el alcance o en el precio (o en ambos) de tales contratos. No existe impacto en el año de evaluación ni en su año comparativo.

- *Identificación de obligaciones separadas del contrato*

La NIIF 15 requiere que la Compañía identifique las obligaciones diferenciadas (lo que se puede también denominar "segregar" el contrato), proceso que debe llevarse a cabo al inicio del contrato.

La compañía ha identificado 1 categorías de ingresos de actividades ordinarias:

- (1) ingresos por venta de bienes;

La mayoría de transacciones de venta contienen una única obligación de desempeño, que es la entrega de los bienes comprometidos al cliente; en ese sentido, la oportunidad de reconocimiento con base en la NIIF 15, para los contratos celebrados en el año de evaluación y su año comparativo no difiere de la manejada anteriormente.

- ✓ La compañía no presenta dificultades al momento de determinar las obligaciones exigibles de los contratos, puesto que en la práctica del negocio existe típicamente una sola obligación de desempeño (obligación diferenciada). La compañía no requiere combinar la venta de bienes con el servicio de transporte, debido a que la evaluación realizada a la obligación de desempeño de transporte se verificó que no goza de significancia frente a las ventas brutas totales.

- *Reconocimiento de Ingresos*

Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

(1) *Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un tiempo determinado:*

(a) *Venta de bienes:* la Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los bienes, es decir, cuando los bienes han sido entregados al cliente mediante la nota de despacho. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre el uso de los bienes, la responsabilidad primaria y asume los riesgos de obsolescencia y pérdida en relación con los bienes.

(b) *Ingresos por servicios de transporte:* la obligación de desempeño se cumple cuando la compañía entrega al cliente el inventario vendido en la ubicación deseada por el cliente

- ✓ No existe impacto en el año de evaluación ni en su año comparativo. Se conserva la misma oportunidad del reconocimiento de ingresos con relación a la NIC 18.

## **Medición**

- *Determinación del precio de la transacción*

El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.

Para ingresos por actividades como agente: De acuerdo a la NIIF 15, el pago o comisión de una entidad (que actúa como agente) puede ser el importe neto de la contraprestación que la entidad conserva después de pagar a la otra parte la contraprestación recibida a cambio de los bienes o servicios a proporcionar por esa parte.

- (1) *Venta de bienes:* la compañía determina el precio de venta utilizando el enfoque del costo esperado más un margen de rentabilidad.
- (2) *Transporte:* La compañía no cobra un valor adicional por transporte. El costo del transporte es tomado como un descuento, por tanto, a las ventas que incluyen este servicio, no se les otorga un descuento.

- ✓ No existe impacto en el año de evaluación ni en su año comparativo. La determinación del precio de los contratos no se ve influenciada por importes de contraprestación variable o por componentes significativos de financiación. En todos los casos la obligación de desempeño es única y no existe impacto por determinación de precios en condiciones de venta independiente.

### **1.19.2 Impacto de la aplicación de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para: 1) la clasificación y medición de activos y pasivos financieros; 2) deterioro de los activos financieros; y, 3) contabilidad general de coberturas.

La fecha en que la Compañía ha evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9 es de 1 de enero de 2018.

#### **(a) La clasificación y medición de los activos financieros**

La NIIF 9 tiene 3 categorías de valoración (i) coste amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos:

- Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado;
- Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio);
- Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

No obstante, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

- ✓ En el periodo 2018, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ La compañía no ha designado ningún instrumento de patrimonio para que sus cambios posteriores al reconocimiento inicial sean reconocidos con cambios en el resultado integral.
- ✓ Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar comerciales que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.
- ✓ Ninguno de los cambios en la medición o clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición de la Compañía, resultado del año y otro resultado integral.

#### **(b) Deterioro de activos financieros**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Particularmente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en: (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral; (2) Arrendamientos por cobrar; (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y, (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

S&S NEGOCIOS ASOCIADOS MAYORISTAS NEGASMART S.A. no reconoce un deterioro de sus activos financieros, el análisis realizado a sus cuentas por cobrar comerciales determinó que eran recuperables en el corto plazo y el riesgo relacionado con la recuperación de estas cuentas es bajo. La aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 no tuvo efectos en el deterioro de reconocido al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2018.

**(c) Clasificación y medición de pasivos financieros**

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se presentaba en resultados del año.

- ✓ La aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

**(d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9**

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como a valor razonable con cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a valor razonable con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

**20. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años**

A continuación, incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

NIIF	Referencia	Fecha de vigencia
NIIF 16, Arrendamientos	La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 “Arrendamientos” e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes” también sea aplicada.	1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes antes de la fecha de aplicación inicial de esta Norma.

NIIF	Referencia	Fecha de vigencia
NIIF 17, Contratos de Seguros	Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro.	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 19	Las modificaciones a la NIC 19, "Beneficios a los empleados", se establecen con relación a la contabilización de las reducciones y liquidaciones de un plan.	Aplicación prospectiva a partir del: 1 de enero de 2019

#### **NIIF 16 "Arrendamientos":**

El 13 de enero de 2018, el IASB publicó una nueva norma, NHF 18 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos Operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

#### **NIIF 17 "Contratos de Seguros":**

Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.

#### **Modificaciones a la NIC 19. "Modificación, reducción o liquidación del plan":**

La enmienda con relación a la reducción o liquidación del plan especifica cómo las compañías determinan los gastos de pensión cuando ocurren cambios en un plan de pensión de beneficio definido. Cuando se produce un cambio en un plan (una enmienda, reducción o liquidación), la NIC 19 requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos netos. Las modificaciones requieren que una empresa utilice los supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto para el resto del período de informe después del cambio al plan. Hasta ahora, la NIC 19 no especificaba cómo determinar estos gastos para el período posterior al cambio en el plan. Al requerir el uso de supuestos actualizados, se espera que las enmiendas proporcionen información útil a los usuarios de los estados financieros.

#### **NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Caja Ricardo Sanchez	1.286	1.149
Banco Pichincha Cta.Cte.	19.185	431
Banco Pichincha Cta. Ahorros	1.614	-
Banco Rumiñahui	479	-
Banco Guayaquil	6.667	4.799
Produbanco	2.550	863
Inversiones Financieras Temporales	40.000	40.000
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>71.781</b>	<b>47.243</b>

La inversión se realizó en el banco Guayaquil a una tasa del 6%.

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
a. Cuentas Por Cobrar Clientes	118.603	131.814
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(10.850)	(10.850)
<b>TOTAL DEUDORES COMERCIALES</b>	<b>107.753</b>	<b>120.964</b>

Durante el período 2018 no se consideró una provisión a incobrables debido a que las ventas de 2018 son recuperables en su totalidad.

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
IVA En Compras Bienes	10.946	12.597
Retenciones En La Fuente IVA Año Corriente	3.173	-
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>14.119</b>	<b>12.597</b>

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 8. INVENTARIOS</b>		
Inventario Bienes 12%	124.698	130.183
Inventario Bienes 0%	1.482	-
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b>126.180</b>	<b>130.183</b>

Al final del 2018 se realizó la toma física de los inventarios y se realizaron los ajustes correspondientes.

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>		
Muebles Y Enseres	15.643	36.876
Maquinaria Y Equipo	4.863	4.313
Equipo De Computación Y Software	9.495	8.245
Vehiculos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	438.944	382.762
Activo Por Impuesto Diferido	2.333	-
<b>Subtotal propiedades planta y equipo</b>	<b>471.278</b>	<b>432.196</b>
(-) Depreciación Acumulada	(317.062)	(270.640)
<b>TOTAL NETO PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>154.216</b>	<b>161.556</b>

a. Movimiento bienes de Propiedades Planta y Equipo.

Cuenta	Saldo al 31 diciembre 2017	Movimiento	Saldo al 31 diciembre 2018
Muebles Y Enseres	36.876	(21.233)	15.643
Maquinaria Y Equipo	4.313	550	4.863
Equipo De Computación Y Software	8.245	1.250	9.495
Vehiculos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	382.763	56.182	438.944
	<b>432.196</b>	<b>36.749</b>	<b>468.945</b>

b. Depreciaciones bienes de Propiedades Planta y equipo

Cuenta	Saldo al 31 diciembre 2017	Movimiento	Saldo al 31 diciembre 2018
Muebles Y Enseres	2.314	1.990	4.304
Maquinaria Y Equipo	2.357	-	2.357
Equipo De Computación Y Software	3.977	174	4.151
Vehiculos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	261.992	44.258	306.250
	<b>270.640</b>	<b>46.422</b>	<b>317.062</b>

La vida útil de los bienes ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

**NOTA 10. PROVEEDORES**

Proveedores Locales

**TOTAL PROVEEDORES**

<b>Al 31 de diciembre</b>	
<b>2018</b>	<b>2017</b>
137.773	286.303
<b>137.773</b>	<b>286.303</b>

Al final del período 2018 la compañía determinó que el saldo de los proveedores corresponde a obligaciones legítimas de pago.

**NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Préstamos Banco De Guayaquil

Préstamo Banco Internacional

Diners Club

**TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS**

<b>Al 31 de diciembre</b>	
<b>2018</b>	<b>2017</b>
40.592	51.832
-	40.785
11.661	8.026
<b>52.253</b>	<b>100.642</b>

El crédito con el Banco Guayaquil se lo recibió a una tasa de interés del 8.75% y se estima el pago para el 2019 y como garantía se entregó una letra de cambio.

El saldo con Diners Club corresponde a los gastos propios del giro del negocio en el cual se usa la tarjeta de crédito empresarial.

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 12. CUENTAS POR COBRAR CON PARTES RELACIONADAS</b>		
Ricardo Sanchez	118.688	-
Maria Jose Sanchez	35.222	-
Martin Sanchez	3.337	-
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>157.248</b>	<b>-</b>

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES</b>		
IVA En Ventas	22.117	14.446
1% Impuesto A La Renta Por Pagar	964	805
2% Retención Impuesto A La Renta Por Pagar	61	38
10% Retención Impuesto A La Renta Por Pagar	2	31
30% Retención IVA Por Pagar	69	144
70% Retención IVA Por Pagar	75	64
100% Retención IVA Por Pagar	-	37
Ir Por Pagar Del Ejercicio	7.378	1.212
<b>TOTAL OBLIGACIONES FISCALES</b>	<b>30.666</b>	<b>16.775</b>

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA (a)**

Año fiscal 2018

(En US Dólares)

<b>CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>		
Ingresos		1.496.105
(-) Gastos		1.420.978
(=) Utilidad del Ejercicio		75.126
<b>BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>		
(-) 15% Participación Laboral		11.269
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		
(=) Utilidad / Pérdida Del Ejercicio		75.126
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES:</b>		
(-) Participación a Trabajadores		(11.269)
(-) Dividendos Exentos y Efectos por Método de Participación (Valor Patrimonial Proporcional)		-
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos no Objeto de Impuesto a la Renta		-
(+) Gastos no deducibles locales		4.634
(+) Gastos no deducibles del exterior		-
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos y Gastos Atribuidos a Ingresos No Objeto de Impuesto a la Renta		-
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de Impuesto a la Renta		-
(-) Deducciones Adicionales		-
(+) Ajuste por precios de transferencia		-
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Único (g)		-
(+) Costos y Gastos Deducibles Incurridos para Generar Ingresos Sujetos a Impuesto a la Renta Único (g)		-
<b>(=) Total de diferencias permanentes</b>		<b>68.492</b>
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>		
Generación/Reversión (Impuestos diferidos)	Reversión	Generación
Por Valor Neto Realizable De Inventarios	-	-
Por Pérdidas Esperadas En Contratos De Construcción	-	-
Por Costos Estimados De Desmantelamiento	-	-
Por Deterioros Del Valor De Propiedades, Planta Y Equipo	-	-
Por Provisiones (Diferentes De Cuentas Incobrables, Desmantelamiento, Desahucio Y Jubilación Patronal)	-	-
Por Mediciones De Activos No Corrientes Mantendios Para La Venta	-	-
Por Mediciones De Activos Biológicos Al Valor Razonable Menos Costos De Venta:	-	-
Ingresos No Objeto De Impuesto A La Renta	-	-
Costos Y Gastos Atribuibles A Ingresos No Objeto De Impuesto A La Renta	-	-
Por AID de la JP e IL	-	9.331
Por Otras Diferencias Temporarias	-	-
<b>(=) Total de diferencias temporarias</b>		<b>9.331</b>
<b>(=) UTILIDAD GRAVABLE</b>		
		87.154
Utilidad a Reinvertir o Capitalizar		-
Saldo Utilidad Gravable		87.154
Impuesto A La Renta Causado		21.788
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)		10.057
Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado		11.732
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		10.057
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		14.410
<b>(=) IMPUESTO A PAGAR</b>		<b>(7.378)</b>

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES POR PAGAR</b>		
Aportes Al IESS Por Pagar	3.193	2.125
Préstamos Quirografarios Al IESS Por Pagar	1.123	436
Fondos De Reserva IESS Por Pagar	1.119	672
Décimo Tercer Sueldo	1.292	859
Décimo Cuarto Sueldo	3.538	3.750
Participación Trabajadores Por Pagar Del Ejercicio	11.269	6.609
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>21.534</b>	<b>14.452</b>

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 15. PROVISIONES LP</b>		
Provisión Para Jubilación Patronal	56.879	39.364
Provisión Para Indemnizaciones Laborales (Desahucio)	16.975	12.047
<b>TOTAL PROVISIONES LP</b>	<b>73.853</b>	<b>51.410</b>

Las hipótesis actuariales utilizadas para el cálculo de las provisiones fueron como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>Año 2018</b>	<b>Año 2017</b>
<b>Hipotesis Actuariales</b>		
Tasa de Descuento	8,27%	8,26%
Tasa de Inflación a Largo Plazo	2,00%	2,00%
Tasa de Incremento Salarial Largo Plazo	3,00%	3,00%
Tabla de Mortalidad	RV08	RV08
Fecha de censo	31/12/2018	31/12/2017

A continuación, un análisis de sensibilidad de las provisiones por beneficios definidos:

<b>Concepto</b>	<b>A diciembre 2018</b>	<b>A diciembre 2017</b>
<b>Jubilación Patronal</b>		
Tasa de descuento +1%	51.722	30.215
Tasa de descuento -1%	62.667	36.429
Incremento salarial +1%	62.038	36.080
Incremento salarial -1%	52.178	30.465
<b>Incremento del 10% del supuesto de rotación (11,4% a 12,6%)</b>		
Decremento del 10% del supuesto de rotación (11,4% a 10,3%)	55.327	32.383
	58.509	33.954
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	56.606	32.970
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	57.154	33.352

<b>Concepto</b>	<b>A diciembre 2018</b>	<b>A diciembre 2017</b>
<b>Desahucio</b>		
Tasa de descuento +1%	15.881	11.250
Tasa de descuento -1%	18.190	12.937
Incremento salarial +1%	18.244	12.976
Incremento salarial -1%	15.817	11.203
<b>Incremento del 10% del supuesto de rotación (11,4% a 12,6%)</b>		
Decremento del 10% del supuesto de rotación (11,4% a 10,3%)	17.219	12.242
	16.718	11.841
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	16.925	12.009
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	17.025	12.084

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 16. PATRIMONIO</b>		
Capital	10.800	10.800
Reserva Legal	5.643	5.643
Superávit Por Revaluó PPyE	19.056	
Resultados Acumulados	(11.278)	19.056
Pérdidas Y Ganancias Actuariales	(14.737)	(1.625)
Resultados Acumulados Provenientes Primera Vez NIIFs	(53.162)	(53.162)
Utilidad Del Ejercicio (Después De Participaciones, Impuestos Y Reservas)	44.402	22.248
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>722</b>	<b>2.959</b>

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 17. INGRESOS</b>		
Ventas Netas Locales Gravadas Con Tarifa 12%	1.409.279	1.318.750
(-) Descuentos Y Devoluciones Con Tarifa 12%	(134.187)	(4.035)
Ventas Netgas Locales Gravadas Con Tarifa 0%	257.395	158.178
(-) Descuento Y Devoluciones Con Tarifa 0%	(36.383)	(1.791)
Rendimientos Financieros	-	1.058
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.496.105</b>	<b>1.472.160</b>

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>NOTA 18. COSTO DE VENTAS</b>		
Costo De Venta Materia Prima 12%	943.372	971.632
Costo De Venta Materia Prima 0%	82.222	126.661
Devolución En Compras 12%	(1.294)	(3.807)
Devolución En Compras 0%	-	260
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	157.462	115.658
Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	32.412	20.973
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	21.856	18.159
Mantenimiento Y Reparaciones	27.444	24.440
Combustibles	6.168	6.048
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	16.621	32.736
Transporte	6.480	3.594
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	1.166	1.902
Depreciación De Activos Fijos	25.194	9.949
Suministros Y Materiales (Empaque)	25.292	20.310
Uniformes	1.943	3.773
Servicio De Molienda	7	35
Gasto Provisión Para Jubilación Patronal	3.439	2.995
Gasto Financiero Jubilación Patronal	3.251	2.899
Gasto Laboral Desahucio	1.705	1.476
Gasto Financiero Desahucio	935	852
Gasto Participación Trabajadores	11.269	6.609
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>1.366.945</b>	<b>1.367.155</b>

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
<b>NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Suministros Y Materiales	23.779	21.682
Alimentación	18.059	15.020
Gastos Médicos	1.162	773
Cursos Y Seminarios	1.500	175
Seguridad Y Vigilancia	572	1.297
Impuestos, Contribuciones Y Otros	389	1.276
IVA Que Se Carga Al Gasto	-	9.249
Honorarios Profesionales (Asesores, Diseñadores)	8.799	9.456
Gastos No Deducibles	12	58
Gasto Impuesto A La Renta	19.456	15.206
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>73.727</b>	<b>74.192</b>

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
<b>NOTA 20. OTROS GASTOS</b>		
Gastos De Viaje	-	170
Atención Clientes	-	8.214
Intereses Y Comisiones Bancarias Locales	11.030	-
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>11.030</b>	<b>8.385</b>

## NOTA 21. PARTES RELACIONADAS

### Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de Administración. Durante el año 2018 el importe reconocido como gasto de personal clave y beneficios post empleo, se forma como sigue:

Sueldos y Salarios US \$12.000 al 31 de diciembre de 2018

## NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### Riesgos

#### Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

#### Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

#### Riesgo de capital

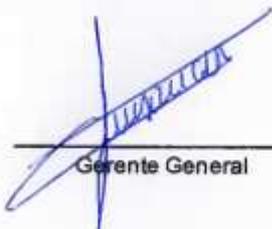
La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### **NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### **NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 1 de abril de 2019 y serán presentados a la junta de accionistas en los días siguientes, la gerencia prevé que no se presentarán cambios.



Gerente General



Contadora General