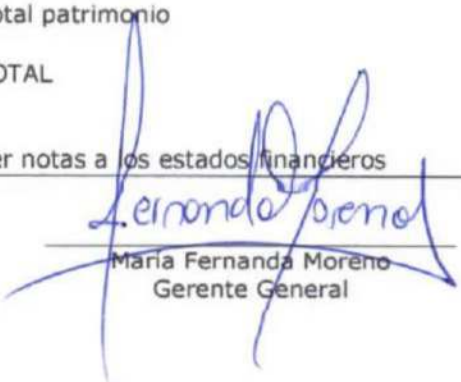


RACKS DEL PACÍFICO RAPAC CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	7,831	4,114
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	427,974	371,327
Inventarios	6	206,737	277,543
Activos por impuestos corrientes	9	43,747	16,468
Total activos corrientes		<u>686,289</u>	<u>669,452</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	534,088	564,493
Activos intangibles		300	420
Activos por impuestos diferidos		3,655	
Total activos no corrientes		<u>538,043</u>	<u>564,913</u>
TOTAL		<u>1,224,332</u>	<u>1,234,365</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	479,642	831,522
Obligaciones financieras	10	63,324	
Pasivos por impuestos corrientes	9	54,502	39,969
Obligaciones acumuladas	11	151,331	117,349
Total pasivos corrientes		<u>748,799</u>	<u>988,840</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	107,465	
Obligaciones por beneficios definidos	13	29,235	32,752
Impuestos diferidos			17,014
Total pasivo no corriente		<u>136,700</u>	<u>49,766</u>
Total pasivos		<u>885,499</u>	<u>1,038,606</u>
PATRIMONIO:	14		
Capital social		400	400
Reserva legal		5,587	5,587
Aportes futuras capitalizaciones		151,000	
Utilidades retenidas		181,846	189,772
Total patrimonio		<u>338,833</u>	<u>195,759</u>
TOTAL		<u>1,224,332</u>	<u>1,234,365</u>

Ver notas a los estados financieros


Maria Fernanda Moreno
Gerente General
Carla Alvarez
Contadora General

RACKS DEL PACÍFICO RAPAC CÍA. LTDA.

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

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS	15	2,116,848	1,824,356
COSTO DE VENTAS	16	<u>(1,486,977)</u>	<u>(1,190,783)</u>
MARGEN BRUTO		629,871	633,573
Gastos de administración y ventas	16	(568,634)	(465,689)
Gastos financieros		(18,974)	(1,791)
Otros gastos		<u>(32,586)</u>	<u>(29,193)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		9,677	136,900
Impuesto a la renta:			
Corriente	9	(14,458)	(29,284)
Diferido		<u>20,669</u>	
Total		<u>6,211</u>	<u>(29,284)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		15,888	107,616
Otro resultado integral:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>6,186</u>	<u>20,918</u>
Total resultado integral del año		<u>22,074</u>	<u>128,534</u>

Ver notas a los estados financieros



María Fernanda Moreno
Gerente General



Carla Álvarez
Contadora General

RACKS DEL PACÍFICO RAPAC CÍA. LTDA.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes futura capitalización</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	5,587		61,238	67,225
Perdida del año				107,616	107,616
Otro resultado integral el año	—	—	—	<u>20,918</u>	<u>20,918</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	5,587		189,772	195,759
Utilidad del año				15,888	15,888
Aportes futuras capitalizaciones			151,000	(30,000)	121,000
Otro resultado integral el año	—	—	—	<u>6,186</u>	<u>6,186</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>400</u>	<u>5,587</u>	<u>151,000</u>	<u>181,846</u>	<u>338,833</u>

Ver notas a los estados financieros

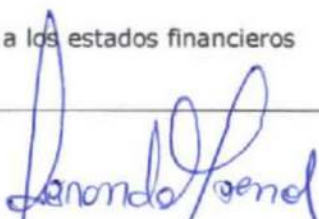

María Fernanda Moreno
Gerente General


Carla Álvarez
Contadora General

RACKS DEL PACÍFICO RAPAC CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1,796,315	1,813,611
Pagos a proveedores y a empleados		(1,933,586)	(1,795,307)
Intereses pagados		(18,974)	(1,791)
Otros ingresos netos		1,355	45,342
Impuesto a la renta corriente		<u>(21,332)</u>	<u>(29,149)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>(176,222)</u>	<u>32,706</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(4,500)	(29,775)
Precio de venta de propiedades, planta y equipo		<u>13,650</u>	<u> </u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>9,150</u>	<u>(29,775)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento de préstamos		<u>170,789</u>	<u> </u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>170,789</u>	<u> </u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		3,717	2,931
Saldos al comienzo del año		<u>4,114</u>	<u>1,183</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>7,831</u>	<u>4,114</u>
TRANSACCIÓN QUE NO REPRESENTA MOVIMIENTO DE EFECTIVO:			
Compra de terreno mediante compensación de deudas		<u> </u>	<u>260,000</u>
Aporte de socios por compensación de deudas		<u>121,000</u>	<u> </u>

Ver notas a los estados financieros



Maria Fernanda Moreno
Gerente General

Carla Alvarez
Contadora General

RACKS DEL PACÍFICO RAPAC CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

RACKS DEL PACÍFICO RAPAC CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 11 de julio del 2006 con un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha. Su domicilio principal se encuentra ubicado en Parque industrial, Calle Sur 55, San Juan de Turubamba.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan principalmente con la Importación, exportación, diseño, desarrollo, fabricación, ensamblaje, compra, venta, distribución, representación, de partes de estructuras para exhibición.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 72 y 76 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valorados al costo promedio.

2.6 Propiedad, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

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

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a trabajadores

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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

2.9.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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

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

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o

emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial. Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.15.3 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.15.4 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero,

o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

2.16.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.16.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

- 3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Caja chica	18	
Bancos	4,717	1,012
Inversiones	<u>3,096</u>	<u>3,102</u>
Total	<u>7,831</u>	<u>4,114</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	434,347	379,087
Provisión para cuentas dudosas	<u>(6,373)</u>	<u>(7,760)</u>
Total	<u>427,974</u>	<u>371,327</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
SalDOS al comienzo del año	7,760	4,698
Castigo cuentas incobrables	(2,039)	
Provisión del año	<u>652</u>	<u>3,062</u>
SalDOS al fin del año	<u>6,373</u>	<u>7,760</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. INVENTARIOS

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Inventario de materias primas	79,355	6,319
Suministros y materiales	22,710	17,968
Inventario productos en proceso	35,441	30,532
Inventario productos terminados	21,319	81,676
Linea Racks hogar	47,912	45,564
Importaciones en tránsito		<u>95,484</u>
Total	<u>206,737</u>	<u>277,543</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo	776,664	817,892
Depreciación acumulada	<u>(242,576)</u>	<u>(253,399)</u>
Total	<u>534,088</u>	<u>564,493</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	88,589	88,589
Edificios	374,586	381,939
Vehículo	13,180	20,730
Muebles y enseres	2,294	3,196
Maquinaria y equipo	53,761	66,677
Equipos de computación	<u>1,678</u>	<u>3,362</u>
Total	<u>534,088</u>	<u>564,493</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	36,720	200,359	82,238	9,744	180,675	18,381	528,117
Adquisiciones	<u>51,869</u>	<u>208,132</u>	—	—	<u>28,365</u>	<u>1,409</u>	<u>289,775</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	88,589	408,491	82,238	9,744	209,040	19,790	817,892
Adquisiciones	—	—	—	—	4,500	—	4,500
Ventas	—	—	<u>(44,625)</u>	—	<u>(1,103)</u>	—	<u>(45,728)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>88,589</u>	<u>408,491</u>	<u>37,613</u>	<u>9,744</u>	<u>212,437</u>	<u>19,790</u>	<u>776,664</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	—	(21,040)	(59,947)	(5,602)	(124,723)	(14,744)	(226,056)
Depreciación	—	<u>(5,511)</u>	<u>(1,560)</u>	<u>(947)</u>	<u>(17,641)</u>	<u>(1,684)</u>	<u>(27,343)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	—	(26,551)	(61,508)	(6,549)	(142,364)	(16,428)	(253,400)
Depreciación	—	(7,353)	—	(901)	(16,531)	(1,684)	(26,469)
Ventas	—	—	<u>37,075</u>	—	<u>218</u>	—	<u>37,293</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	—	<u>(33,904)</u>	<u>(24,433)</u>	<u>(7,450)</u>	<u>(158,676)</u>	<u>(18,112)</u>	<u>(242,576)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018, neto	<u>88,589</u>	<u>374,586</u>	<u>13,180</u>	<u>2,294</u>	<u>53,761</u>	<u>1,678</u>	<u>534,088</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	331,116	317,459
Pago a terceros	1,426	252,336
Provisiones locales	7,862	13,417
Anticipo clientes	110,622	244,739
Otras cuentas por pagar	<u>28,616</u>	<u>3,571</u>
Total	<u>479,642</u>	<u>831,522</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30, 60 y 90 días días desde la fecha de la factura, en función a las negociaciones con los clientes.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado - IVA	22,551	2,146
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>21,196</u>	<u>14,322</u>
Total	<u>43,747</u>	<u>16,468</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	43,426	24,589
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>11,076</u>	<u>15,380</u>
Total	<u>54,502</u>	<u>39,969</u>

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gastos por impuestos a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	9,677	136,900
Amortización de pérdidas tributarias		44,385
Gastos no deducibles	<u>14,621</u>	<u>40,596</u>
Utilidad gravable	<u>24,298</u>	<u>133,111</u>
Impuesto a la renta causado 22% y total	<u>6,074</u>	<u>29,284</u>
Anticipo calculado (1)	<u>14,458</u>	<u>7,064</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>14,458</u>	<u>29,284</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$14,458; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$6,074. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$14,458 equivalentes al impuesto a la renta mínimo

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2018.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
Saldos al comienzo del año	(14,322)	(14,457)
Provisión del año	14,458	29,284
Pagos efectuados	(21,332)	(29,149)
Saldos al fin del año	(21,196)	(14,322)

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

9.4 Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

9.5 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado,

siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<u>31/12/18</u>
<i>Garantizados – al costo amortizado:</i>	
Préstamos bancarios	<u>170,789</u>
	170,789
<i>Clasificación:</i>	
Corriente	63,324
No corriente	<u>107,465</u>
Total	<u>170,789</u>

El préstamo del Banco de Machala está garantizado por una hipoteca sobre el terreno de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2018, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 9,76%.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Participación a trabajadores	1,708	24,159
IESS por pagar	30,559	16,070
Sueldos por pagar	76,627	49,929
Beneficios sociales	37,592	21,442
Otros	<u>4,845</u>	<u>5,750</u>
Total	<u>151,331</u>	<u>117,349</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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 de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de mercado - Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La Compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo - La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios - La Compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés - El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez - La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Socios ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivo-proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	7,831	4,114
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>434,347</u>	<u>379,087</u>
Total	<u>442,178</u>	<u>383,201</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8) y total	369,020	586,783
Obligaciones financieras (Nota 10)	<u>170,789</u>	<u> </u>

Total	<u>539,809</u>	<u>586,783</u>
-------	----------------	----------------

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Jubilación Patronal	19,863	24,253
Bonificación por desahucio	<u>9,372</u>	<u>8,499</u>
Total	<u>29,235</u>	<u>32,752</u>

13.1 Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14 PATRIMONIO

14.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social autorizado consiste en 400 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

14.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15 INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Venta de bienes	1,952,766	1,730,696
Prestación de servicios	32,926	48,318
Intereses financieros	136	182
Otras rentas	<u>131,020</u>	<u>45,160</u>
Total	<u>2,116,848</u>	<u>1,824,356</u>

16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo de ventas	1,486,977	1,190,783
Gastos de administración y ventas	<u>568,634</u>	<u>465,689</u>
Total	<u>2,055,611</u>	<u>1,656,472</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo de Venta	1,486,977	1,190,783
Sueldos y beneficios sociales	286,958	180,579
Arrendamientos	59,504	27,157
Comisiones	28,031	20,249
Participación a trabajadores	1,708	24,159
Jubilación patronal y desahucio	9,915	12,401
Depreciación	10,059	9,822
Seguros	9,272	3,337
Provisión para cuentas incobrables	652	3,062
Otros gastos	<u>162,535</u>	<u>184,923</u>
Total	<u>2,055,611</u>	<u>1,656,472</u>

Gastos por beneficios a los empleados

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Sueldos y salarios	196,824	137,586
Participación a trabajadores	1,708	24,159
Beneficios sociales	22,493	16,385
Aportes al IESS	<u>39,625</u>	<u>26,608</u>
Total	<u>260,650</u>	<u>204,738</u>

17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2018 y 2017 fue de US\$70,402 y US\$54,000, respectivamente.

Transacciones comerciales

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Ventas	<u>81,477</u>	<u>90,731</u>
Compras	<u>55,625</u>	<u>38,427</u>

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Agosto 14 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en agosto 14 del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.