

DYNADRILL ECUADOR C.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÓMICO 2018**

INDICE:

Pág.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	3
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018	4
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	7
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018	7
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	7
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO- METODO DIRECTO	10
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO- METODO INDIRECTO	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	12

DYNADRILL ECUADOR C.A.
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de la Compañía DYNADRILL ECUADOR C.A.

Opinión de Auditoría

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía DYNADRILL ECUADOR C.A., (Compañía Anónima, constituida en el Ecuador, empresa en marcha), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía DYNADRILL ECUADOR C.A., sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".- Somos independientes de la compañía DYNADRILL ECUADOR C.A., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error,

selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía DYNADRILL ECUADOR C.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía DYNADRILL ECUADOR C.A.,

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se considerarán materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material de los estados financieros debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación

material debida a fraude es más elevada que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

- Evaluamos el control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que expresen la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución No. 06.QJCI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.



Ing. Franklin Jativa

Gerente General

Latinaudit Latinoamericana de Auditores CIA, LTDA.

SC-RNAE-849

RUC Firma de Auditoría: 1792377234001

DYNADRILL ECUADOR C.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018

▪ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DYNADRILL ECUADOR C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2018	2017
TOTAL ACTIVOS		3,939,074	2,819,387
ACTIVOS CORRIENTES:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	272,200	1,440,301
DETCOS. Y CUENTAS POR COBRAR	5	615,000	178,469
INVENTARIOS	6	399,314	514,503
IMPUESTOS	7	457,329	145,626
Total Activos Corrientes		1,743,843	2,278,899
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	2,135,047	540,488
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	60,184	-
Total Activos NO Corrientes		2,195,231	540,488

PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	10	456,193	7,158
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	11	1,327,934	1,445,714
IMPUESTOS POR PAGAR	12	379,453	155,392
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	13	254,141	251,625
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	14	-	981
Total Pasivos Corrientes		2,417,722	1,860,870
PASIVOS NO CORRIENTES:			
PRESTAMOS BANCARIOS	15	275,642	-
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	16	39,995	27,990
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	17	50,000	-
Total Pasivos NO Corrientes		365,637	27,990
Total Pasivos		2,783,359	1,888,860

PATRIMONIO	18	350,000	350,000
CAPITAL SOCIAL PAGADO			
RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS		115,625	8,151
GANANCIAS Y PERDIDAS ACUMULADAS ACTUARIAS		-	-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		245,015	3,799
RESULTADOS DEL EJERCICIO		442,241	568,577
Total Patrimonio		1,155,715	930,527
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		3,939,074	2,819,387

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SANTAMARIA LEMA JUAN CARLOS
 GERENTE GENERAL

SANCHEZ COLAN JENNY NA THALY
 CONTADOR GENERAL

[Firma]

■ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

DYNADRILL ECUADOR C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA		2018	2017
VENTAS	19	6,759,981	4,500,195
VENTAS DE BIENES		6,759,981	4,500,195
Subtotal		6,759,981	4,500,195
COSTOS DE VENTAS	20	3,385,548	1,533,391
COSTO DE VENTA		3,385,548	1,533,391
Subtotal		3,385,548	1,533,391
UTILIDAD BRUTA		3,374,433	2,966,804
GASTOS DE ADMINISTRACION	21	2,185,891	2,049,435
GASTOS DE OPERACION		2,185,891	2,049,435
Subtotal		2,185,891	2,049,435
RESULTADO DE OPERACION		1,188,542	917,369
GASTOS FINANCIEROS	22	292,673	112,952
GASTOS FINANCIEROS		292,673	112,952
Subtotal		292,673	112,952
RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.		895,870	804,417
Gastos Participación Trabajadores		134,380	137,605.34
Gasto Impuesto a la Renta		270,111	98,234.82
Fondo de Reserva		49,138	
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	23	453,629	235,840
Subtotal		453,629	235,840
RESULTADO NETO		442,241	568,577

■ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DYNADRILL ECUADOR C.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL PERIODO 01-ENERO AL 31-DICIEMBRE 2018

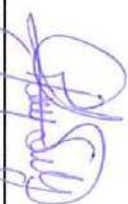
(Expresado en Dolares Americanos)

SALDO AL 31-12-2017	350.000	8.151	-	3.799	-	-	568.577		930.577
MAS (MENOS)									
CAPITAL									
RESERVA LEGAL		107.474							
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIFs PRIMERA VEZ									
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES				241.216			2.834		
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES									
UTILIDADES EJERCICIO 2017							(568.577)		
UTILIDADES EJERCICIO 2018								442.241	
SALDO AL 31-12-2018	350.000	115.625	-	245.015	-	2.834	-	442.241	1.155.715

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



SANTAMARIA LEMA JUAN CARLOS
 GERENTE GENERAL



SANCHEZ COLAN JENNY NA THALY
 CONTADOR GENERAL

■ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO

DYNADRILL ECUADOR C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2018
Recibido de clientes	Pagado a proveedores y empleados	6,324,450
	Intereses pagados	(5,909,543)
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(292,673)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		122,234
Compra de propiedades planta y equipo		(1,798,821)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1,798,821)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		449,035
Obligaciones bancarias	Préstamos a largo plazo	325,642
Aportes en efectivo de los accionistas		58,337
Dividendos pagados		(324,527)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		508,486
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		(1,168,101)
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año		1,440,301
Efectivo y sus equivalentes al final del año		272,200

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SANTAMARIA LEMA JUAN CARLOS
GERENTE GENERAL

SANCHEZ COLAN JENNY NATHALY
CONTADOR GENERAL

▪ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO- MÉTODO INDIRECTO

DYNADRILL ECUADOR C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
2018		
442,241	Utilidad (pérdida) neta	
	Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:	
204,262	Depreciación de propiedades, planta y equipo	
(1,000)	Provisión para cuentas incobrables	
12,005	Provisión para jubilación patronal	
-	Provisión para reparaciones mayores	
(60,184)	Amortizaciones	
-	(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	
-	(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	
-	(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	
134,380	Participación trabajadores	
270,111	Impuesto a la renta	
(435,531)	(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	
115,189	(Aumento) disminución en inventarios	
(311,702)	(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	
-	(Aumento) disminución en otros activos	
(117,780)	Aumento (disminución) en cuentas por pagar	
-	Aumento (disminución) en intereses por pagar	
-	Aumento (disminución) en anticipos de clientes	
(178,894)	Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	
-	Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	
-	Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	
49,138	Aumento (disminución) Reserva Legal	
122,234	Efectivo neto proveniente de actividades operativas	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

SANTAMARIA IEMA JUAN CARLOS
 GERENTE GENERAL

SANCHEZ COLAN JENNY NA THALY
 CONTADOR GENERAL

**DYNADRILL ECUADOR C.A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

▪ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

La compañía **DYNADRILL ECUADOR C.A.**, se domicilió por escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, el 06 de Mayo de 2008, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 08.Q.II.002134 de 17 de Junio de 2008

- 1) Domicilio: Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha
- 2) Capital: Suscrito USD \$ 350.000,00; Número de participaciones 350.000, valor US \$ 1.00
- 3) Objeto: Servicio, mantenimiento, suministro y alquiler de herramientas para pesca y estimulación de pozos petroleros con coiled tubing, motores de fondo para coiled tubing y taladros. Instalación de fibra óptica, servicios de robots asistidos, mantenimiento de alcantarillas, comercialización de biocombustibles y etanol, asesoría en construcción, inspección y mantenimiento de centrales hidroeléctricas, y exportación e importación de productos industriales.

1.1. Situación del país

Ecuador está enfrentando una situación económica difícil, esto debido a la falta de medida. El país ha registrado iliquidez fiscal desde 2014 lo que ha provocado paralización de obras, retrasos de diversa magnitud en el pago de proveedores y de salarios de empleados públicos.

El país registra un El crecimiento de 1,4% del PIB del producto interno (poco más de 69.000 millones de dólares), una deuda pública que supera el 50 % del PIB, un servicio a la deuda cada vez más elevado, una economía casi estancada, una inversión extranjera prácticamente inexistente e ingresos petroleros (el principal producto de exportación) casi en cero.

El Sector Petrolero registró una caída en su Valor Agregado Bruto (VAB) de 4,0% asociado a una disminución en la extracción de petróleo crudo de 3,3%, así como en la refinación de petróleo de 10%, debido a las paralizaciones programadas de las refinarias Esmeraldas, La Libertad y Amazonas, que indujeron a una mayor importación de derivados a fin de atender la demanda interna del país.

Por el contrario, el VAB No Petrolero mostró un crecimiento de 2,0%, que se explica por un mayor dinamismo de industrias como: acuicultura y pesca de camarón; enseñanza y servicios sociales y de salud; alojamiento y servicios de comida; suministro de electricidad y agua; comercio y agricultura, principalmente. Como empresa esperamos que esta nueva fusión traiga mejor días para el sector petrolero ecuatoriano.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 3.2.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de DYNABRILL ECUADOR C.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

2.2.1 Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2.2 Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideraran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD\$), que es la moneda funcional y de representación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6 Activos financieros

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Inventario

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Propiedades planta y equipo

Las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

DETALLE	AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	10 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3 años
VEHÍCULOS	5 años

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del periodo corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2018 y 2017 es del 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

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.

2.14 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	1 de enero de 2018
NIF 15 Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIF 31,15,18	1 de enero de 2018
NIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Emienda a la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
NIF 17 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
Emienda a la NIF 2: Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Emienda a la NIF 4: Aplicación NIF 9 Instrumentos Financieros con NIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
Emienda a la NIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las emiendas de la NIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2018
Emienda a la NIC 40: Transferencias de propiedad de inversión.	1 de enero de 2018
Emienda la NIF 9: Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
Emienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Emienda a la NIF 10, NIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2019
NIF 1: Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIF.	1 de enero de 2018
NIC 28: Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2018
CINIF 22 : Transacciones en moneda extranjera y contraprestación adelantada	1 de enero de 2018
CINIF 23 : La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2019

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas		Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016	
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016	
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016	
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016	
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017	
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018	

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

1. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

1.1. "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido;

1.2. "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada;

1.3. "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

2. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

2.1 "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF;

2.2 "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y,

2.3 "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

3. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

3.1 "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución;

3.2 "NIIF 7 - "Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos;

3.3 "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y,

3.4 "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas

La administración de la Compañía está en proceso de análisis de estas normas para determinar si tendrá o no impacto significativos en los estados financieros, en particular se menciona lo siguiente:

2.15.1 NIFF 9 Instrumentos financieros

La NIFF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIFF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIFF 9 se describen a continuación:

La NIFF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIFF 9, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIFF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIFF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

2.15.2 NIFF 9 Instrumentos financieros

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero

designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

■ **Clasificación y medición**

La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en dos conceptos: las características contractuales de los flujos de efectivo y el modelo de negocio. Bajo este nuevo enfoque, las cuatro categorías de clasificación que existían según la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición", son reemplazadas por las siguientes tres categorías:

- Costo amortizado;
 - Valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o
 - Valor razonable con cambios en resultados.
- Los pasivos financieros bajo NIIF 9 se clasifican de manera similar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios originados por la variación del propio riesgo crediticio de una entidad será reconocida en otro resultado integral.

■ **Deterioro**

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito incurrida requerido por la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esto significa que, de acuerdo con la NIIF 9, el deterioro se reconocerá generalmente antes que en la norma actual.

El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las pérdidas se medirán sobre la base de:

2.15.3. NIIF 9 Instrumentos financieros

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; o
- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo si, a la fecha de presentación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, contabilizar la provisión para pérdidas sobre créditos comerciales, activos contractuales o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de estos activos.

2.16. NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación. Se requiere aplicar la norma para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada.

2.17 NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. La NIIF 15 requiere revelar revelaciones más detalladas que las normas actuales. Los requisitos de divulgación representan un cambio significativo respecto a la práctica actual y aumentan significativamente el volumen de revelaciones a incluir en los estados financieros.

2.18 NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La Compañía no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17.

Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

2.19 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

NOTA 3- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es significativo debido a la concentración de crédito con su parte relacionada.

3.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

3.3 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 las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

3.4 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con partes relacionadas.

3.5 Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

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:

3.5 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del 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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 4 –EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	31-dic-18	31-dic-17
CAJA	1,600	800
BANCOS	210,600	1,439,501
INVERSIONES FINANCIERAS BANCO PICHINCHA	60,000	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	272,200	1,440,301

(1) La empresa al final del año 2018 presenta una disminución del 99% en flujo de efectivo manteniendo un saldo de \$ 272.200 en relación al año 2017.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	31-dic-18	31-dic-17
CLIENTES LOCALES	727,272	6,739
CLIENTES POR COBRAR NO RELACIONADAS	-	171,530
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-	200
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	9,626	-
GARANTIAS POR COBRAR	1,000	-
PROVISIONES CUENTAS INCORRIBLES	(8,495)	-
PROVISION POR DETERIORO DE CARTERA	(226,928)	-
PAGOS ANTICIPADOS	112,526	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	615,000	178,469

(1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta una variación del 71% en comparación con el año 2017.

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el movimiento del inventario comprendía lo siguiente:

	31-dic-18	31-dic-17
INVENTARIO PRODUCTOS	246,886	490,287
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	79,333	24,217
MERCADERIA EN TRANSITO	73,096	-
INVENTARIOS	399,314	514,503

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2018 tiene en inventarios un saldo de \$399.314 USD que la existencia disminuyó en un 22% con relación al año 2017.

NOTA 7 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre el movimiento de impuestos comprendía lo siguiente:

	31-dic-18	31-dic-17
ANTICIPO POR RETENCION RENTA RENTA	-	750
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	167,843	97,413
CREDITO TRIBUTARIO IVA	289,485	47,464
IMPUESTOS	457,329	145,626
(1) La cuenta Impuestos en el 2018 presenta un aumento del 68%, debido a movimientos de compra y venta a favor de la empresa.		

NOTA – 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

	31-dic-18	31-dic-17
ACTIVO EN TRANSITO O CONSTRUCCION	-	49,682
MUEBLES Y ENSERES	30,028	22,128
EQUIPO, MAQUINARIA Y HERRAMIENTA DE CAMPO	2,257,813	496,957
EQUIPO DE COMPUTACION	115,437	61,582
VEHICULOS	99,098	73,205
P Subtotal (1)	2,502,376	703,555
DEPRECIACION ACUMULADA DEL COSTO	367,329	163,067
P Subtotal (2)	367,329	163,067
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2,135,047	540,488
(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2018 presenta un aumento del 75 % por la respectiva depreciación y compras anuales de PPE.		

NOTA – 9 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre los activos no corrientes son:

	31-dic-18	31-dic-17
IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	60,184	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	60,184	-
(1) Esta cuenta se encuentra integrada por los activos diferidos de la empresa que al 31 de diciembre de 2018 tiene un saldo de \$60,184 USD.		

NOTA 10- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS LOCALES		
MONEDA NACIONAL	I	456,193
		456,193
Notas		31-dic-18
		31-dic-17
		7,158
		7,158

(1) Los préstamos bancarios, presentan un valor de \$456.193 USD teniendo un aumento del 98% con relación al saldo del año 2017.

NOTA 11- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR		
PROVEEDORES NO RELACIONADOS		I
	1,327,934	1,327,934
	-	1,445,714
LOCALES	31-dic-18	31-dic-17
		1,238,198
		207,516

(2) Las cuentas por pagar locales, presentan un valor de \$1'327.934 USD teniendo una disminución del 8% con relación al saldo del año 2017.

NOTA 12- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 comprendían lo siguiente:

RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR			
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			
	353,277	31-dic-18	379,453
	26,176		
IMPUESTOS POR PAGAR			
		31-dic-17	155,392
			155,392

(1) La empresa al finalizar el 2018 para el cálculo del impuesto a la renta se acoge a la utilización del 22 al 25% según la categoría en la que se encuentre la empresa.

NOTA 13- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(1) La empresa en los beneficios sociales por pagar tiene un saldo de \$254.141 al final del 2018, que en relación con el año pasado aumento en un 1%.

NOTA 14- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre el grupo otros pasivos son:

	Nota	31-dic-18	31-dic-17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1	-	981
OTROS PASIVOS C/P		-	981

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2018 en otras cuentas por pagar disminuyó en un 100% con relación al 2017, dejando sin existencia de saldo a la cuenta.

NOTA 15- PRESTAMOS Y SOBREGUIROS BANCARIOS L/P

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Nota	31-dic-18	31-dic-17
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1	275,642	-
PRESTAMOS BANCO Y OTROS L/P		275,642	-

(3) Los préstamos bancarios L/P, presentan un valor de \$275.642 USD teniendo un aumento del 100% con relación al saldo del año 2017.

NOTA -16- RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 la reserva jubilación patronal y diferidos son los siguientes:

	Nota	31-dic-18	31-dic-17
DESPIDO INTIMPESTIVO		-	-
JUBILACIÓN PATRONAL PROVISIONES		18,437	9,208
BONIFICACION POR DESAHUCIO L/P		21,559	18,782
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	1	39,995	27,990

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2018 La Reserva Jubilación Patronal presenta un aumento del 30% en comparación con el año 2017.

NOTA 17- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre otros pasivos a largo Plazo, son:

	31-dic-18	31-dic-17
Cuentas por pagar accionistas	50,000	-
Otros pasivos largo plazo	50,000	-
	<u>100,000</u>	<u>-</u>

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2018 en la cuenta cuentas por pagar accionistas aumento en un 100% con relación al 2017 dejando un saldo en el año 2018 de \$ 50.000. USD

NOTA 18- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

	31-dic-18	31-dic-17
CAPITAL SOCIAL PAGADO	350,000	350,000
RESERVAS	115,625	8,151
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	245,015	3,799
RESULT. ACUM. POR APLIC. NIIFs	2,834	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	442,241	568,577
	<u>1,155,715</u>	<u>930,527</u>

(1) El Capital Suscrito presenta un saldo de 350.000 USD al 31 de diciembre de 2018, manteniendo igualdad en comparación al año 2017.

NOTA 19- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales son las siguientes:

	31-dic-18	31-dic-17
INGRESOS OPERACIONALES	6,785,318	4,564,946
TOTAL DE INGRESOS	<u>6,785,318</u>	<u>4,564,946</u>

(1) Los ingresos de operación. Al 31 de diciembre de 2018 mantiene un saldo de \$6'785.318 USD, en comparación con el año anterior aumentaron en un 33%.

NOTA 20 –COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son:

COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS			
	31-dic-18	31-dic-17	
	3,385,548	1,533,391	
	3,385,548	1,533,391	

(1) El costo de ventas, es decir, los valores incurridos por la actividad de la empresa, durante un período contable auditado 2018, ha constituido el valor de \$3'385,548USD.

NOTA 21 –GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

GASTOS ADMINISTRATIVOS			
GASTOS DE OPERACION			
	31-dic-18	31-dic-17	
	2,185,891	2,049,435	
	2,185,891	2,049,435	

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2018 sumaron un total de \$ 2'185.891 USD.

NOTA 22– GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre los gastos de financieros son:

GASTO FINANCIEROS			
GASTOS INTERESES Y OTROS			
GASTOS NO DEDUCIBLES			
INGRESOS NO OPERACIONALES			
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS			
	31-dic-18	31-dic-17	
	51,595	-	
	343,836	-	
	-	-	
	-	-	
	(102,758)	112,952	
	292,673	112,952	

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2018 de gastos financieros aumentaron en un 61% con relación al 2017, teniendo como saldo \$ 292.673 USD.

NOTA 23– GASTOS IMPUESTOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre los gastos de impuestos y provisiones son:

	31-dic-18	31-dic-17
Participación Trabajadores	134,380	137,605
Impuesto a la Renta Corriente	270,111	98,235
Reserva Legal	49,138	-
Impostos, y prov.	453,629	235,840

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2018 de gastos impuestos y provisiones suman \$453.629 USD.

NOTA 24– 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 se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

NOTA 25– CONTINGENCIAS

Hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores.

NOTA 26– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

SANTAMARIA LEMA JUAN CARLOS
GERENTE GENERAL

SANCHEZ COLAN JENNY MATHALY
CONTADOR GENERAL