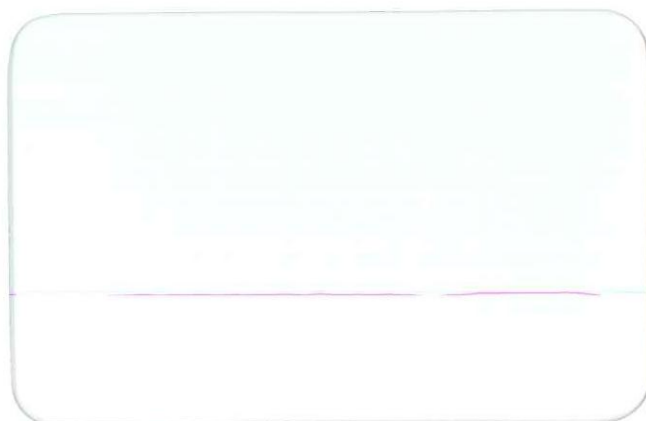

FINAUDIT
AUDIT & CONSULTING



VELTEK CÍA. LTDA.

Estados financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre de 2018
e Informe de los Auditores Independientes

Contenido	Página
------------------	---------------

Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y
para	las
PYMES	Medianas Entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
VELTEK CÍA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de VELTEK CÍA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de VELTEK CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de VELTEK CÍA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de 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.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a

fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

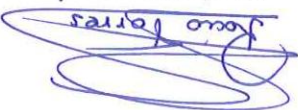
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros

representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Finaudit Ecuador

Quito, abril 02, 2019
Registro No. 1006


Rocío Torres
Presidenta
Licencia Nº17-1086

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
(en U.S. dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	111,867	102,697
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	90,723	335,546
Activos por impuestos corrientes	9	54,192	6,557
Pagos anticipados	6	64,830	123,110
Total activos corrientes		321,612	567,910
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	382,696	393,953
Activo por impuestos diferidos		3,006	-
Total activos no corrientes		385,702	393,953
TOTAL ACTIVOS		707,314	961,863
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras		-	33,115
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	58,118	185,133
Pasivos por impuestos corrientes	9	5,604	4,520
Obligaciones acumuladas	10	42,910	22,822
Anticipos clientes	11	57,642	249,148
Total pasivos corrientes:		164,274	494,739
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes		41,373	29,351
TOTAL PASIVOS		205,647	524,090
PATRIMONIO:			
Capital Social	12	800	800
Reserva legal		11,122	11,122
Utilidades retenidas		489,744	425,851
Total patrimonio		501,667	437,773
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		707,314	961,863

Ver notas a los estados financieros

Representante Legal

Jorge Carrión

Contadora General

Silvia Moreno

Ver notas a los estados financieros

Jorge Carrón
Representante Legal

Silvia Moreno
Contadora General

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

NOTAS

Diciembre 31,

2018

2017

(en U.S. dólares)

Ingresos ordinarios	13	1,511,474	638	1,867,461	445	1,867,906
Otros ingresos						
Total ingresos		1,512,111		1,867,906		
Gastos de operación	14	(1,425,873)		(1,775,219)		
Otros egresos	14	(786)		(71)		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		85,453		92,616		
Menos gasto por impuesto a la renta:						
Corriente	9	24,565		21,955		
Diferido		(3,006)		-		
Total		21,559		21,955		
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		63,893		70,661		

Ver notas a los estados financieros

Jorge Carrión
Representante Legal

Silvia Moreno.
Contadora General

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

Capital Social	Reserva Legal	Utilidades retenidas	Total	... (en U.S. dólares) ...	
				Saldos al 31 de diciembre de 2016	Utilidad del año
800	11,122	455,289	467,211	70,661	100,099
				Dividendos pagados	Saldos al 31 de diciembre de 2017
800	11,122	425,851	437,773	63,893	Utilidad del año
800	11,122	489,744	501,667	Saldos al 31 de diciembre de 2018	

Ver notas a los estados financieros

Jorge Carrón
Representante Legal

Silvia Moreno
Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTAS		2018	2017
(en miles de U.S. dólares)			
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1,562,926	1,729,871
Pagado a proveedores y empleados		(1,489,387)	(1,688,301)
Otros, neto		(148)	445
Impuesto a la renta		(24,868)	(22,188)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		48,523	19,827
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades y equipo y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(6,238)	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento (disminución) en obligaciones por pagar a bancos		(33,115)	33,115
Dividendos pagados en efectivo a los socios		-	(100,100)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(33,115)	(66,985)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		9,170	(47,158)
Saldo al comienzo del año		102,697	149,855
SALDOS AL FIN DE AÑO	4	111,867	102,697

Ver notas a los estados financieros

Jorge Carrón
Representante Legal

Silvia Moreno.
Contadora General

1. INFORMACIÓN GENERAL

VELTEK CIA.LTDA. (la Compañía) es una compañía limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en José Félix Barreiro E10-125 y José Arrieta (Quito - Ecuador).

La principal actividad de la Compañía es la prestación de servicios profesionales en lo referente a Ingeniería Eléctrica, Electrónica, contemplándose dentro de este ámbito: diseño, construcción y fiscalización de proyectos referentes a) Aislamiento térmico, redes de agua potable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 10 y 11 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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 y presentación - Los estados financieros de VELTEK CIA.LTDA. han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general el costo histórico se basa en el valor justo de la contraprestación por el intercambio de activos.

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

2.5 Propiedades y equipos

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

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

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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.

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

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

Item	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de computación	3

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

2.6.1 Impuesto corriente - El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, calculada utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

2.6.2 Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases de impuestos utilizadas en el cálculo de la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales gravables. Un activo por impuesto diferido se reconoce para las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

El saldo en libros de los activos de impuesto diferido se revisa al final de cada período reportado y se reduce hasta el monto que sea probable que se generen utilidades gravables suficientes para permitir recuperar todo o parte del activo.

Los activos y pasivos de impuesto diferido se calculan a las tasas de impuesto que se espera aplicar en el período en el que se realice el activo o se cancele el pasivo, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) vigentes o sustancialmente vigentes al final del período reportado. La medición de los activos y pasivos de impuesto diferido reflejan las consecuencias tributarias de la manera en que la Compañía espera recuperar o cancelar los saldos en libros de los activos y pasivos al final del período reportado.

2.6.3 Impuesto a la renta corriente y diferido del año: El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la utilidad, excepto cuando se refiere a partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce directamente en el patrimonio.

2.7 Reconocimiento de ingresos por servicios - Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el monto estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, cuando el monto 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.

2.8 Costos y gastos - 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 más cercano en el que se conocen.

2.9 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.

2.10 Activos financieros - Todos 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. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.10.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los criterios básicos para dar de baja de una cuenta por cobrar contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencian la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

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.

2.10.4 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. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.11 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12 Cuentas por pagar - Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pactados.

2.12.1 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde principalmente a depósitos en instituciones financieras de disponibilidad inmediata.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	101,498	225,456
Compañías no relacionadas	-	119,000
Compañías relacionadas	(10,775)	(10,775)
Subtotal	90,723	333,681
Otras cuentas por cobrar	-	1,805
Cuentas por cobrar empleados	-	60
Otras cuentas por cobrar	-	1,865
Subtotal	-	1,865
Total	90,723	335,546

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	2018	2017
Anticipos proveedores	63,789	121,934
Otros anticipos entregados	1,040	1,176
Total	64,830	123,110

Diciembre 31,
2018
(en U.S. dólares)

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

2018

2017

498,039

(115,343)

382,696

393,953

320,000

71,469

926

902

968

260

382,697

393,953

Los movimientos de instalaciones y equipos fueron como sigue:

- 13 -

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Diciembre 31,
2018
2017
(en U.S. dólares)

Cuentas por pagar locales	57,708	162,078
Cuentas por pagar del exterior	410	23,055
Total	58,118	185,133

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Diciembre 31,
2018
2017
(en U.S. dólares)

Activos por impuesto corriente:	53,465	6,133
Crédito tributario IVA		
Crédito tributario de impuesto a la renta	727	424
TOTAL	54,192	6,557

Pasivos por impuestos corrientes:
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y
retenciones y total

	5,604	4,520
--	-------	-------

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Diciembre 31,
2018
2017
(en U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participación laboral	85,453	92,616
Gastos no deducibles	12,808	7,179
Deducciones especiales	-	-
Utilidad gravable	98,261	99,795

Impuesto a la renta causado (1)

	24,565	21,955
--	--------	--------

Anticipo calculado (2)

	14,839	2,224
--	--------	-------

Impuesto a la renta corriente cargado a resultados

	24,565	21,955
--	--------	--------

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

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	2018	2017
	Diciembre 31, (en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(424)	(191)
Pagos efectuados	(24,868)	(22,188)
Provisión del año	24,565	21,955
Saldos al fin del año	(727)	(424)

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizadas por clientes.

9.4 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:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán revertirse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

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

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

Anticipo de Impuesto a la Renta

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

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2018	Diciembre 31, 2017
(en U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	15,080	16,344
Beneficios sociales	27,830	6,479
Otros	-	-
Total	42,910	22,823

11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a anticipos de clientes para la prestación de servicios.

12. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 800 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

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.

Dividendos - El 23 de enero del 2017, la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía declaró y pagó dividendos por US\$100 mil.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	2018	2017
Diciembre 31,		
(en U.S. dólares)		
Ingresos provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios	1,511,474	1,867,461
Otros ingresos	638	445
TOTAL	1,512,111	1,867,906

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Diciembre 31,		
(en U.S. dólares)		
Gastos operativos	1,025,629	1,427,776
Gastos de Administración y ventas	400,243	347,443
Gastos financieros	786	71
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,426,659	1,775,290

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

	2018	2017
Diciembre 31,		
(en U.S. dólares)		
Gastos operativos	1,025,629	1,427,776
Remuneraciones, beneficios, aportes	298,950	248,714
Depreciaciones	17,495	24,499
Participación trabajadores	15,080	16,344
Combustibles	7,880	6,764
Mantenimiento y reparaciones	8,317	6,096
Arrendos	1,130	-
Honorarios profesionales	10,724	4,557
Impuestos, contribuciones y otros	7,677	4,763
Gastos de gestión	49	4,243
Gastos de viaje	4,827	3,499
Servicios básicos	55	-
Seguros y reaseguros	5,388	1,429
Gastos financieros	937	71
Otros	22,521	26,535
TOTAL	1,426,659	1,775,290

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Transacciones Comerciales - Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Compra de bienes y servicios	
	2018	2017
VTK INDUSTRIAL SUPPLY C.L. ... (en U.S.dólares)	254,512	365,389
Venta de bienes y servicios		
		2018
		2017
VTK INDUSTRIAL SUPPLY C.L. ... (en U.S.dólares)	-	107,412

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

Saldos adeudados por partes relacionadas
... Diciembre 31, ...
2018
2017
(en U.S. dólares)

VTK INDUSTRIAL SUPPLY C.L. (cuentas por cobrar clientes)	-	119,000
VTK INDUSTRIAL SUPPLY C.L. (anticipo a proveedores)	61,460	98,000

Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

15.2 Otras transacciones con partes relacionadas - Durante el año 2018 la Compañía no ha pagado intereses a su compañía relacionada por saldos vencidos.

15.3 Transacciones con Personal Clave de Gerencia - Durante los años 2018 y 2017, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 26 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.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

2018		2017
(en U.S. dólares)		
Sueldos, salarios y comisiones	127,219	96,969
Beneficios a corto plazo	37,921	27,352
TOTAL	165,141	124,321

