

EQUICOCINAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018,

EQUICOCINAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 3 -
ESTADO DE RESULTADOS	- 4 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 5 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 6 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 8 -

EQUICOCINAS S.A.

Estado de Situación Financiera

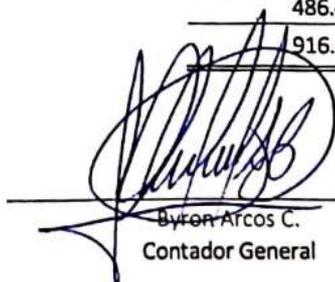
Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas	Notas	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	64.800	35.459
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		-	10.878
Inventarios	6	21.454	9.386
Activo por impuestos corrientes	7	23.940	22.023
Total Activos Corrientes		110.194	77.746
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo		806.274	817.270
Total Activos No Corrientes		806.274	817.270
Total Activos		916.468	895.016
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	9	58.625	47.306
Cuentas por pagar relacionadas	10	96.610	111.110
Otras cuentas por pagar	11	236.529	272.029
Impuestos por pagar	7	7.665	6.679
Beneficios empleados corto plazo		1.581	8.493
Total Pasivos Corrientes		401.010	445.617
Pasivos no Corriente			
Pasivo por impuestos diferidos		29.035	29.614
Total Pasivos No Corrientes		29.035	29.614
Total Pasivos		430.045	475.231
Patrimonio de los socios:			
Capital social	13	800	800
Reservas	13	400	400
Resultados acumulados	13	485.223	418.585
Total Patrimonio		486.423	419.785
Total Pasivos + Patrimonio		916.468	895.016



Nelly Carolina Torres Ordoñez
Gerente General



Byron Arcos C.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

EQUICOCINAS S.A.

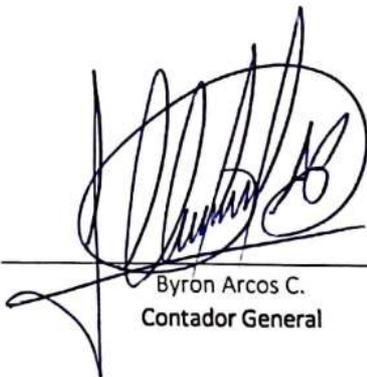
Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	14	217.683	142.307
GANANCIA BRUTA		217.683	142.307
Gastos de ventas	15	63.247	7.734
Gastos de administración	16	71.943	64.323
UTILIDAD OPERACIONAL		82.493	70.250
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros gastos netos de ingresos		238	494
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		82.255	69.756
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	7	16.196	15.926
Diferido	7	(579)	(579)
		15.617	15.347
Utilidad del período		66.638	54.409
Utilidad del período atribuible a los propietarios		66.638	54.409


 Nelly Carolina Torres Ordoñez
 Gerente General


 Byron Arcos C.
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

EQUICOCINAS S.A.

**Estado de Evolución del Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017**
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Resultados acumulados						Total Patrimonio
		Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado neto del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13	800	400	219.227	97.479	47.470	365.376	
Transferencia del resultado del ejercicio		-	-	-	47.470	(47.470)	-	
Utilidad neta		-	-	-	-	54.409	54.409	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	13	800	400	219.227	144.949	54.409	419.785	
Transferencia del resultado del ejercicio		-	-	-	54.409	(54.409)	-	
Utilidad neta del año		-	-	-	-	66.638	66.638	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	13	800	400	219.227	199.358	66.638	486.423	


Nelly Carolina Torres Ordoñez
Gerente General


Byron Arcos C.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

EQUICOCINAS S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	228.562	142.166
Pagado a proveedores y empleados	(132.095)	(127.206)
Utilizado en otros	(17.126)	(8.979)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	79.341	5.981
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos	(50.000)	-
Efectivo neto utilizado actividades de financiamiento	(50.000)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	29.341	5.981
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	35.459	29.478
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	64.800	35.459

(Continúa...)

EQUICOCINAS S.A.
 Estado de Flujo de Efectivo
 Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del año 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del año	66.638	54.409
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación	10.996	10.996
Ingreso por impuestos diferidos	(579)	(579)
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	10.878	(140)
Otras cuentas por cobrar	-	(8.980)
Inventarios	(12.069)	-
Activo por impuestos corrientes	(1.916)	-
Cuentas por pagar comerciales	11.319	42.597
Impuestos por pagar	986	-
Beneficios empleados corto plazo	(6.912)	6.184
Otras cuentas por pagar	-	(98.506)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	79.341	5.981



Nelly Carolina Torres Ordoñez
 Gerente General



Byron Arcos C.
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

EQUICOCINAS S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	9
2.	Bases para la elaboración.....	9
3.	Políticas contables significativas	9
4.	Estimaciones y juicios contables.....	13
5.	Efectivo.....	13
6.	Inventarios	13
7.	Impuestos corrientes.....	14
8.	Propiedad, planta y equipo	18
9.	Cuentas por pagar comerciales	19
10.	Cuentas por pagar relacionadas	19
11.	Otras cuentas por pagar.....	20
12.	Instrumentos financieros	20
13.	Patrimonio	21
13.1.	Capital social	21
13.2.	Reservas	22
13.3.	Resultados acumulados	22
14.	Ingresos.....	22
15.	Gastos de ventas	22
16.	Gastos de administración.....	22
17.	Eventos subsecuentes.....	23
18.	Aprobación de los estados financieros.....	23

EQUICOCINAS S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. Información general

EQUICOCINAS, es una Sociedad Anónima, constituida el 19 de octubre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de octubre del 2012, con una duración de 50 años.

Su objeto social es Compra, venta, importación, exportación y representación para la comercialización de toda clase de productos y artículos de cocina, menajes de casa, industriales, comerciales, mecánicos y fabricados.

Arrendamiento de bienes inmuebles, locales comerciales, departamentos para vivienda.

2. Bases para la elaboración

Estos estados financieros de EQUICOCINAS S.A., se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de EQUICOCINAS S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de EQUICOCINAS S.A. se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

3. Políticas contables significativas

3.1. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

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

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2. Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

3.4. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

3.5. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método del costo promedio.

3.6. Reconocimiento de ingresos

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o rebajas.

3.7. Impuestos corrientes

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia tributaria del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3.8. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Grupo	Tiempo
Edificios	50 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.9. Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.10. Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.11. Costos y gastos

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

3.12. Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, EQUICOCINAS S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de EQUICOCINAS S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.13. Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14. Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.15. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.16. Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de EQUICOCINAS S.A., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2018.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación, se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1. Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2. Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Efectivo

El efectivo se presenta en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Bancos (1)	64.800	35.459
Total	<u>64.800</u>	<u>35.459</u>

(1) Corresponde al saldo disponible en cuenta corriente del Banco Produbanco.

6. Inventarios

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Mercadería en tránsito	21.454	9.386
Total	<u>21.454</u>	<u>9.386</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de inventarios representa inventario de mercadería en tránsito.

7. Impuestos corrientes

Descripción	31-dic-2018	31-dic-2017
Activo por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	23.940	22.023
Total activos por impuestos corrientes	23.940	22.023
Pasivo por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	3.521	4.879
Obligaciones en el SRI	4.144	1.800
pasivos por impuestos corrientes	7.665	6.679

Al 31 de diciembre de 2018 tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

7.1. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta

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

Descripción	31-dic-2018	31-dic-2017
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta (1)	82.255	69.756
Más gastos no deducibles	2.632	2.632
Menos deducciones adicionales (2)	(11.270)	-
Base imponible	73.617	72.388
Impuesto a la renta causado	16.196	15.926
Anticipo calculado (3)	-	3.444
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	16.196	15.926

(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, no obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación es mayor al 50%, la tarifa de impuesto a la renta, se calcula en un 28% sobre las utilidades. La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos.

Las micro y pequeñas empresas tienen una rebaja de la tarifa del impuesto a la renta de 3 puntos porcentuales, es decir, se aplica la tarifa del 22%.

- (2) Las microempresas pueden deducirse de la base imponible para la determinación del impuesto a la renta un monto equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- (3) **Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado. El cual resulta la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravables y 0.2% de los costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2015 al 2017.

7.2. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	31-dic-2018	31-dic-2017
Saldos al comienzo del año	4.879	3.491
Provisión del año	16.196	15.926
Pagos efectuados	(17.554)	(14.538)
Saldos al final del año	<u>3.521</u>	<u>4.879</u>

7.3. Saldos de impuestos diferidos

Año 2018	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Impuesto diferido
Valor razonable de PPE	133.556	1.577	(131.979)	29.035
		Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al final del año
		29.614	(579)	29.035

7.4. Nuevos aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se imitió la Ley 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 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 reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieses 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 Inversioes, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

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

- Se establecen incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
 - Exoneración del impuesto a la renta par las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto de 2018 por 12 años, contados desde el el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectotes priorizados industrial, agroindustrial y agropecuario dentro de los cantones de frontera, gozarán de está exoneración por 15 años.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD en los pagos realizados en el exterior por importación de bienes y dividendos relacionados con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - Exoneración de impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industriasbásicas por 15 años contados desde el primer año en el que generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establece lo siguiente; *“En la determinación y liquidación de impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyer, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”*.

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; óleo química; cinematografía y audiovisuales eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en líneas; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agro asociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención de ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; las sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

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 de que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícola pasan a gravar 0% de IVA.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro 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.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución de ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso de sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

Precios de transferencia.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

8. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Terrenos	247.050	247.050
Edificios	610.891	610.891
Depreciación acumulada	(51.667)	(40.671)
Total	<u>806.274</u>	<u>817.270</u>

Durante el año 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

Costo o valuación	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	247.050	610.891
Movimiento	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)	<u>247.050</u>	<u>610.891</u>
Movimiento	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u><u>247.050</u></u>	<u><u>610.891</u></u>

Depreciación acumulada	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (no auditado)	-	29.675
Gasto depreciación	-	10.996
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)	<u>-</u>	<u>40.671</u>
Gasto depreciación	-	10.996
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u><u>-</u></u>	<u><u>51.667</u></u>

9. Cuentas por pagar comerciales

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Cuentas por pagar comerciales	<u>58.625</u>	<u>47.306</u>
Total	<u>58.625</u>	<u>47.306</u>

Cuentas por pagar representa valores pendientes de pago principalmente a proveedores por adquisición de materiales de construcción cuyo período de crédito promedio de compras es de 45 a 90 días desde la fecha de la factura.

10. Cuentas por pagar relacionadas

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Nelly Carolina Torres Ordoñez	<u>29.982</u>	<u>34.482</u>
Gonzalo Eduardo Rubio Salgado	<u>66.628</u>	<u>76.628</u>
Total	<u>96.610</u>	<u>111.110</u>

Las cuentas por pagar a relacionadas representan préstamos efectuados a EQUICOCINAS S.A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

11. Otras cuentas por pagar

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Marcelo Patricio Rubio López	123.081	141.554
Andrea Torres	66.628	76.628
Norma Francisca Salgado Navarrete	46.820	53.847
Total	<u>236.529</u>	<u>272.029</u>

Las cuentas por pagar representan préstamos efectuados a EQUICOCINAS S.A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

12. Instrumentos financieros

12.1. Gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía tiene transacciones de crédito con compañías relacionadas y de terceros. La Administración considera que el riesgo crediticio es bajo, debido a que la compañía a adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que previo a otorgar crédito, la Compañía analiza la posición financiera del cliente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento en sus accionistas/socios a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio,

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

12.2. Instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado y mantenidos por la Compañía es como sigue:

	31-dic-2018	31-dic-2017
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	64.800	35.459
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	10.878
Total	64.800	46.337
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar comerciales	58.625	47.306
Cuentas por pagar relacionadas	333.139	383.139
Total	391.764	430.445

12.3. Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$290.816
Índice de liquidez	0.27 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.88 veces

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

13. Patrimonio

13.1. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$800 dividido en ochocientos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

13.2. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

13.3. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Otros resultados integrales:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

14. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Arriendo de oficinas y bodegas	217.053	142.307
Otros ingresos	630	-
Total	<u>217.683</u>	<u>142.307</u>

15. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>31-dic-2018</u>	<u>31-dic-2017</u>
Gastos de ventas	54.118	14
Impuestos y contribuciones	8.071	6.661
Internet	978	998
Impresiones y útiles de oficina	40	52
Servicios básicos	40	9
Total	<u>63.247</u>	<u>7.734</u>

16. Gastos de administración

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

Descripción	31-dic-2018	31-dic-2017
Seguros	1.758	1.638
Impuesto a la salida de divisas	1.240	-
Transporte	640	-
Gastos de gestión	495	135
Honorarios profesionales	480	720
Total	71.943	64.323

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros Abril 18, 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. Aprobación de los estados financieros

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



 Nelly Carolina Torres Ordoñez
 Gerente General



 Byron Arcos C.
 Contador General