

Diciembre 31,

2018
2017
(En US\$ dólares)

Notas

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE:				
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	208,693	501,204	
4	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	780,345	506,355	
5	Inventarios	269,277	225,689	
9	Activos por impuestos corrientes	96,953	79,319	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,355,268	1,312,567	
6	ACTIVO NO CORRIENTE: Propiedades y equipos y total activo no corriente	226,894	229,591	
	TOTAL	1,582,162	1,542,158	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE:				
7	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,021,794	955,173	
8	Préstamos instituciones financieras	85,626	75,866	
9	Pasivos por impuestos corrientes	4,453	4,366	
10	Pasivos Beneficios Sociales Empleados	17,289	29,488	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,129,162	1,064,893	
11	PASIVO NO CORRIENTE Otras Cuentas Por Pagar	11,000	11,000	
10	Jubilación Patronal-Desahucio	14,653	14,653	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	25,653	25,653	
	TOTAL PASIVOS	1,154,815	1,090,546	
PATRIMONIO:				
12	Capital social	40,000	40,000	
	Reserva legal	26,828	26,828	
	Utilidades retenidas	360,519	384,784	
	TOTAL PATRIMONIO	427,347	451,612	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,582,162	1,542,158	

Ver notas a los estados financieros

RICARDO IVAN MOLINA
GERENTE GENERAL

MARCELO HEREDIA
CONTADOR

R EPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H. CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Notas	2018	2017
(En US\$ dólares)			
INGRESOS	13	2,967,796	4,281,700
COSTO DE VENTAS	14	(2,368,768)	(3,499,197)
MARGEN BRUTO		599,028	782,503
Gastos operacionales	14	(575,715)	(668,959)
Ingresos y gastos no operacionales	14	(17,475)	(17,403)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		5,838	96,141
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	9	30,103	34,757
PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(24,265)	61,384

Ver notas a los estados financieros

RICARDO IVAN MOLINA
 GERENTE GENERAL

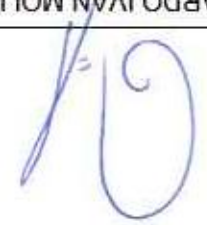
MARCELO HEREDIA
 CONTADOR

REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

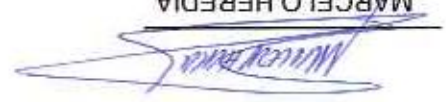
	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
... (en U.S. dólares) ...				
Saldos al 31 de diciembre de 2017	40,000	26,828	323,400	390,228
Dividendos pagados				
Utilidad del año			61,384	61,384
Saldos al 31 de diciembre de 2017	40,000	26,828	384,784	451,612
Dividendos pagados				
Pérdida del año			(24,265)	(24,265)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	40,000	26,828	360,519	427,347

Ver notas a los estados financieros

RICARDO IVAN MOLINA
 GERENTE GENERAL



MARCELO HEREDIA
 CONTADOR



REPRESENTACIONES MOLINA HERRERA M.H. CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2018	2017	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	2.699.584	4.028.088
Pagos a proveedores y empleados	(2.843.152)	(3.900.400)
Impuesto a la renta	(30.103)	(34.756)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(173.671)	92.932
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(17.594)	(14.575)
Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(17.594)	(14.575)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado y recibido por préstamos financieros	9.760	6.021
Efectivo pagado por dividendos		
Pagos de préstamos accionistas	(111.006)	(48.015)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(101.246)	(41.994)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(292.511)	36.363
Saldos al comienzo del año	501.204	464.841
SALDOS AL FIN DEL AÑO	208.693	501.204

RICARDO IVAN MOLINA
GERENTE GENERAL

MARCELO HEREDIA
CONTADOR

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación -

Representaciones Molina Herrera M.H. Cia. Ltda. es una sociedad que se constituyó en abril 23 de 1.985. El domicilio legal de la compañía es calle Bonifaz Cumba N58-13 y Tuñito Quito-Ecuador.

(b) Actividad económica -

La actividad económica de la Compañía comprende la distribución y comercialización de productos farmacéuticos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la compañía alcanza los 23 y 24 empleados respectivamente.

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

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación, se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF para PYMES vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros están presentados en dólares americanos.

(b) Uso de estimaciones contables -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las

El rubro de Propiedades y equipos, se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar las Propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

(f) Propiedades y equipos -

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, con excepción de las mercaderías en tránsito, las cuales se presentan a su costo específico de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y, los gastos de comercialización y distribución.

Las existencias se registran al costo de adquisición y están valuadas al costo sin exceder a su valor neto de realización.

(e) Existencias y provisión de existencias -

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base del promedio de lo provisionado en el último año, todo ello conforme al buen juicio y experiencia de la Gerencia. Como resultado de dicha evaluación una provisión de cobranza dudosa es cargada a resultados en el ejercicio de ser requerida. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

establecidas por la Gerencia.

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos. La provisión para cuentas de dudosa recuperación se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con las políticas

(d) Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa -

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

Efectivo y equivalentes de efectivo -

(c)

Las estimaciones más significativas incluyen la provisión para riesgos de cobrabilidad de las cuentas por cobrar, la provisión para desvalorización de existencias, la vida útil y el valor recuperable de las instalaciones, vehículos y equipos y la valorización de los activos diferidos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluidas en los estados financieros, sin embargo, la Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiere, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Los ingresos son reconocidos cuando se devengan, a menos que su recuperación sea incierta.

Los ingresos por venta de mercadería - Las ventas de mercadería son reconocidas cuando los bienes son entregados a los clientes y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos - Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado. Además, antes de reconocer los ingresos y costos, deben analizarse los siguientes criterios:

Cuentas por pagar comerciales - Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor de costo el cual es similar a su valor razonable.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinarias y equipos, equipo de computación y vehículos.

Instalaciones	10 años
Equipo de Computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de los inmuebles, maquinaria y equipo.

El costo inicial de las Propiedades y equipos, comprende su precio de compra, y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, maquinaria y equipo, equipos de computación, vehículos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del periodo en que se incurran los costos.

(i) Impuesto a la renta - El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.

(j) Beneficios a empujados La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

(k) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarlos.

3. Caja y Equivalentes de Caja

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
Caja Chica	741	35
Banco Pichincha	182,628	498,517
Banco del Pacífico	95	2,652
Banco de Guayaquil	25,229	
	<u>208,693</u>	<u>501,204</u>

(en U.S. dólares)

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en dólares americanos.

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	738,427	452,108
Cheques Postechados	10,406	30,980
Cheques Protestados	12,060	3,852
Otras Cta. no Relacionados	41,835	43,147
Provisión cuentas incobrables	<u>(38,881)</u>	<u>(38,881)</u>
Subtotal	763,847	491,216
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por Cobrar Empleados	5,581	8,065
Anticipo de Proveedores	10,039	7,074
Anticipo Bono Anual	878	
Total	<u>780,345</u>	<u>506,355</u>

(en U.S. dólares)

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre del 2018.

5. Inventarios

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
(en U.S. dólares)		
Inventario General	269.277	225.689
	<u>269.277</u>	<u>225.689</u>

6. Propiedades y Equipos

(a) Un resumen de Propiedades y equipos es como sigue:

	2018	2017
(En US\$ dólares)		
Costo	322.137	304.543
Depreciación acumulada	(95.243)	(74.952)
Total	<u>226.894</u>	<u>229.591</u>
Clasificación:		
Maquinaria y Equipo	7.047	206.486
Inmuebles	194.486	3.005
Muebles y Enseres	3.564	3.269
Equipo de Oficina	2.882	6.304
Equipo de Computación	10.494	10.527
Vehículos	8.421	
TOTAL	<u>226.894</u>	<u>229.591</u>

(b) Los movimientos de Propiedades y equipos fueron como sigue:

(c) La Compañía cuenta con pólizas de seguros contra todo riesgo que aseguran el íntegro de los activos fijos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia. En opinión de la Gerencia, los seguros contratados al 31 de diciembre de 2018 cubren razonablemente el riesgo de pérdida por siniestro de los activos a dichas fechas.

Costo		(en US\$ dólares)										
Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Bajas y/o ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Inmuebles	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Vehiculos	Total
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.803	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004	322.137		
240.000	1.884	240.000	3.487	782	4.269	7.29	9.877	28.697	32.004</			

7. Cuentas por pagar comerciales a terceros
- Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por la adquisición de mercadería y suministros para la comercialización, y mantenimiento de equipos y productos propios de las actividades operativas de la Compañía. Dichas cuentas tienen vencimiento corriente, están denominadas en dólares americanos, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

	2018	2017
Proveedores nacionales Mercadería	841.745	662.965
Préstamos Socios	169.680	268.834
Préstamo Molina Paulina	4.000	
Anticipos de Clientes		19.374
Depósitos por Identificar	10.369	955.173
	<u>1.021.794</u>	<u>955.173</u>

8. Prestamos Instituciones Financieras
- Préstamo a largo plazo con el Banco del Pichincha, a 5 años, vencimiento noviembre de 2019.
- Préstamo Banco de Guayaquil a 2 años vencimiento mayo de 2020 valor original USD \$ 40.000.
- Tarjeta de Crédito Corporativa Pacificard.

	2018	2017
CORRIENTE		
Préstamos Bco. Pichincha	32.736	64.833
Préstamos Bco. Guayaquil	29.062	
Tarjeta Pacificard	23.828	11.033
TOTAL	85.626	75.866

9. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes
- (a) Activos del año corriente

	2018	2017
Crédito Tributario (IVA)	92.068	69.703
Retenciones y Crédito Años Anteriores Renta	4.885	9.616
Total	96.953	79.319

- (b) Pasivos del año corriente

	2018	2017
Retenciones Por Pagar	4.453	4.366
Total	4.453	4.366

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta son como sigue:

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta del ejercicio anterior.

Saldos al comienzo del año	(9,616)	30,103	34,757
Provisión del año			
Pagos efectuados	(25,372)	(44,373)	
Saldos al fin del año	4,885	9,616	

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

(d) **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.**

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

(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.

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (25% para el año 2018 y 22% para el año 2017). En el presente ejercicio el pago del impuesto se lo efectúa sobre el cálculo del anticipo mínimo por ser mayor que el cálculo del 25%.

Anticipo Calculado (2)	21,952	30,103
Más Gastos No Deducibles	30,088	55,825
Utilidad Gravable	35,927	157,987
Impuesto a la Renta 25 % - 22 % (1)	30,103	34,757
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	6,869	120,190
Menos Participación Trabajadores	(1,030)	(18,028)
(en U.S. dólares)	2018	2017

renta corriente es como sigue:

(c) **Conciliación Tributaria y contable del impuesto a la renta corriente**
Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la

Pago del Impuesto a la renta	30,103	34,757
Impuesto Renta		
Menos Retenciones y Anticipos de Renta	(34,988)	(44,373)
Crédito Renta a favor	(4,885)	(9,616)
(en U.S. dólares)	2018	2017

(e) Aspectos tributarios

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

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. Beneficios Sociales Empleados

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
(en U.S. dólares)		
IESS por pagar	4,849	3,592
Beneficios Personal por Pagar	7,277	7,593
Participación Trabajadores	5,162	18,303
	17,288	29,488

	2018	2017
Venta Mercadería 0 %	2.387.184	3.574.508
Venta Mercadería 12 %	580.612	707.192
	2.967.796	4.281.700

(en U.S. dólares)

A continuación, se presenta la composición del rubro:

13. Ingresos Operacionales

Utilidades Acumuladas	389.279	327.895
Pérdidas Acumuladas	(4.495)	(4.495)
Resultado del Ejercicio	(24.265)	61.384
	360.519	384.784

(en U.S. dólares)

(c) Utilidades retenidas

La Ley de Compañías establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades netas de una Compañía debe ser transferido a una reserva legal, hasta que ésta alcance el 50 % del capital pagado. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras. La compañía registra la apropiación de la reserva al año siguiente al que se genera, cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas. El valor de Reserva Legal y Otras Reservas es de USD \$ 26,827.53.

(b) Reserva Legal

Molina Iván	24.000	1	24.000
Molina María Belén	15.232	1	15.232
Molina Washington	768	1	768
			<u>40.000</u>

PARTICIPACIONES USD \$ TOTAL USD \$

A continuación, se muestra la estructura de la participación accionaria al 31 de diciembre de 2018:

(a) Capital social

12. Patrimonio neto

Herrera Julio	11.000	11.000
	2018	2017

(en U.S. dólares)

11. Otras Cuentas Por Pagar

Jubilación Patronal	11.462	11.462
Desahucio	3.191	3.191
	14.653	14.653

(en U.S. dólares)

17. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

16. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2019) no se ha producido ningún evento subsiguiente, que en opinión de la Administración haya tenido un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. Transacciones con Partes Relacionadas

La compañía mantiene préstamos con los socios Molina Ricardo y Molina María Belén.

	2018	2017
Otros Ingresos	757	(17,403)
Gastos Financieros	(18,232)	(17,403)
	(17,475)	(17,403)

(b) Otros Ingresos y Gastos No Operacionales

	2018	2017
Costo de Ventas	2,368,768	3,499,127
Sueldos y Beneficios Sociales	266,271	241,589
Honorarios	22,011	51,258
Mantenimientos	46,594	39,262
Transporte	37,841	38,362
Seguros	6,090	8,418
Suministros y Materiales	16,622	22,900
Impuestos-Tasas-Contribuciones	16,342	20,372
Depreciaciones	20,292	15,986
Servicios Básicos	12,504	12,488
Gastos de Viajes-Atenciones Sociales	74	
Combustibles-Lubrificantes	12,935	15,728
Otros	117,109	184,566
Participación Trabajadores	1,030	18,028
	2,944,483	4,168,086

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Costo de Ventas	2,368,768	3,499,127
Gastos de administración y ventas	575,715	668,959
Total de Costos y Gastos	2,944,483	4,168,086

financieros es como sigue:

14. Costo y Gastos por su naturaleza

(a) Costos y Gastos De Ventas y Administración:

Un resumen de los costos y gastos de ventas y administrativos reportados en los estados

