

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE DEL CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR ORH, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	55,876	29,449
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	215,906	244,639
Inventarios	6	191,935	285,341
Activos por impuestos corrientes	7	13,026	21,878
Total activos corrientes		476,743	581,307
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	6,894	7,880
Otros activos no corrientes		0	0
Total activos no corrientes		6,894	7,880
Total activos		483,637	589,187
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	417,919	541,241
Pasivos por impuestos corrientes	10	44,702	48,164
Obligaciones por beneficios definidos	11	18,878	26,709
Total pasivos corrientes		481,499	616,114
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo		0	0
Total pasivos no corrientes		481,499	616,114
PATRIMONIO			
Capital social	12	201,278	201,278
Resultados acumulados		(228,205)	(298,456)
Resultado del ejercicio		29,066	70,251
Total patrimonio		2,139	(26,927)
Total pasivos y patrimonio		477,206	589,187

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Giovanni Nafiez P.
 Representante Legal


 CPA. Kevyng Figueroa M.
 Contador General

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes y servicios		988,532	855,431
COSTOS DE VENTA		(607,429)	(503,131)
Utilidad bruta		381,103	351,413
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos		0	887
GASTOS GENERALES			
Administración y ventas		(192,355)	(118,327)
Gastos de sueldos y remuneraciones		(129,324)	(129,625)
Depreciación		(986)	(1,278)
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		(2,808)	(3,242)
Otros gastos		0	0
Menos participación trabajadores		(8,348)	(14,974)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		47,303	84,854
Menos impuesto a la renta		(18,237)	(14,603)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		29,066	70,251

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Giovanni Nañez P.
 Representante Legal


 CPA Kevyng Figueroa M.
 Contador General

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de Servicios		988,532	855,431
Otros cobros por actividades de operación		0	0
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(839,475)	(686,902)
Pagos a y por cuentas de los empleados		(14,974)	0
Otros pagos por actividades de operación		(90,586)	(170,013)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1,168	1,274
Impuesto a la ganancias pagadas		(18,237)	0
Flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de Operación		0 26,427	0 (210)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, plantas y equipos		0	(1,879)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		0	(1,879)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos de préstamos		0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	(1)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Financiación		0	(1)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		0	(2,090)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		26,427	31,539
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		55,876	29,449

Las notas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Giovanni Nñez P.
Representante Legal


CPA Kevyng Figueroa M.
Contador General

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Capital	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados
Saldos al 31 de diciembre del 2016	201,278	-	-	(232,264)
Más (menos) transacciones durante el año-	-	-	-	-
Traspaso del resultado	-	-	-	(66,192)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	201,278	-	-	(298,456)
Más (menos) transacciones durante el año-	-	-	-	(298,456)
Traspaso del resultado	-	-	-	70,251
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	201,278	-	-	(228,205)

Las notas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Giovanni Nañez P.
 Representante Legal


 CPA. Kevin
 Contador

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Organización Hércules del Ecuador, ORH S.A., fue constituida en el año 2013, con el objetivo principal de dedicarse a la fabricación, importación, comercialización, distribución, venta y bodegaje de toda clase de muelles, resortes, empaques, repuestos para todo tipo de vehículos, maquinarias y artefactos.

Sus accionistas, con el 99.99% del capital social la compañía RESORTES HÉRCULES S.A. y, el 0.01% del capital social el Sr. Julián Arango Mejía, de nacionalidad colombiana, representadas por el Sr. Andrés Arens Hidalgo de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Organización Hércules del Ecuador, ORH S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado.

(f) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

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

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación. - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

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

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

Ítems	Valor Residual	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de cómputo	33.33%	3

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, plantas y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

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

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

(i) Provisiones-

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

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

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Bajo la perspectiva de la Ley Tributaria, la variación en el pasivo acumulado a largo plazo por jubilación patronal y desahucio, correspondiente a todos los empleados, será considerado como gasto no deducible

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

(k) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(l) 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 efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(m) 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 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.

(n) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2018 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la compañía ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.:

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”, La versión finalizada de la NIIF 9 que contiene requerimientos de contabilidad para los instrumentos financieros, reemplaza la NIC 39 ‘Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición’: • Clasificación y medición. Los activos financieros son clasificados por referencia al modelo de negocios dentro del cual son tenidos y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce la categoría de ‘a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos’ para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros son clasificados de manera similar a según la NIC 39, sin embargo, hay diferencias en los requerimientos que aplican a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad. • Deterioro. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce el modelo de ‘pérdida de crédito esperada’ para la medición del deterioro de los activos financieros, de manera que ya no es necesario que un evento de crédito haya ocurrido antes que la pérdida de crédito sea reconocida. • Contabilidad de cobertura. Introduce un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para que esté más estrechamente alineado con la manera como las entidades emprenden actividades de administración del riesgo cuando cubren exposiciones ante el riesgo financiero y no-financiero. • Des-reconocimiento. Los requerimientos para el des-reconocimiento de activos y pasivos financieros son trasladados desde la NIC 39.
- NIIF 15 “Ingresos ordinarios derivados de contratos con clientes”, La NIIF 15 determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes. Los cinco pasos del modelo son tal y como sigue: • identifique el contrato con el cliente; • identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato; • determine el precio de la transacción; •

evidencia de un cambio en el uso. La lista de ejemplos de evidencia, contenida en el párrafo 57(a) – (d), ahora es presentada como una lista no-exhaustiva de ejemplos, en lugar de la anterior lista exhaustiva.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

(o) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
NIIF 17 – “Nueva Norma por Contratos de Seguro”	1 de enero de 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF's 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que, a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y • reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño. Orientación es proporcionada sobre temas tales como el punto en el cual los ingresos ordinarios son reconocidos, contabilidad para consideración variable, costos de cumplimiento y obtención de un contrato y varias materias relacionadas. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos ordinarios.

- CNIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada”, La Interpretación aborda las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones cuando: • hay consideración que sea denominada o su precio sea fijado en una moneda extranjera; • la entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con relación a esa consideración, por anticipado al reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y • el activo de pago anticipado o el pasivo por ingresos diferidos es no-monetario. El Comité de Interpretaciones llegó a la siguiente conclusión: • La fecha de la transacción, para el propósito de la determinación de la tasa de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado o del pasivo por ingreso diferido, no-monetario. • Si hay múltiples pagos o recibos por anticipado, la fecha de la transacción es establecida para cada pago o recibo.
- Clasificación y medición de transacciones de pago basado-en acciones (Enmiendas a la NIIF 2), Enmiendas a la NIIF 2 ‘Pago basado-en-acciones’ para aclarar el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado-en-acciones liquidado-en efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado-en-acciones con características de liquidación neta, y la contabilidad para las modificaciones de las transacciones de pago basado-en acciones desde liquidado-en-efectivo hacia liquidado-en-patrimonio.
- Aplicación de la NIIF 9 ‘Instrumentos financieros’ con la NIIF 4 ‘Contratos de seguro’ (Enmiendas a la NIIF 4), Las enmiendas al IFRS 4 ‘Contratos de seguro’ proporcionan dos opciones para las entidades que emitan contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: • una opción que permite que las entidades reclasifiquen, desde utilidad o pérdida hacia otros ingresos comprensivos, algunos de los ingresos o gastos que surgen de activos financieros designados; este es el enfoque denominado de superposición; • una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante sea la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el enfoque denominado de diferimiento. La aplicación de ambos enfoques es opcional y a la entidad le está permitido dejar de aplicarlos antes que sea aplicado el nuevo estándar de contratos de seguro. * La UE incluye un ‘redondeo’ que permite que un conglomerado financiero difiera la NIIF 9 en los estados financieros consolidados para sus subsidiarios del sector seguros (hasta la fecha efectiva de la NIIF 17).
- Transferencias de propiedad de inversión (Enmiendas a la NIC 40), Enmiendas al párrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistia en:

	Calificación	2018	2017
Efectivo en caja		400	400
Valores en caja		15,100	736
Locales:			
Banco Pichincha	AAA-	40,376	28,313
Total		<u>55,876</u>	<u>29,449</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistian en:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Nacionales	236,088	238,168
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(1) (25,591)	(2,289)
Subtotal	<u>210,497</u>	<u>235,879</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	0	3,782
Préstamos a empleados	5,409	4,978
	<u>215,906</u>	<u>244,639</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistian en:

	2018	2017
Inventarios de Mercaderias	223,659	285,264
Mercaderia en Transito	0	78
Deterioro por Ajuste VNR	(32,724)	0
	<u>191,935</u>	<u>285,342</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	Movimientos		2018
		Débitos	Créditos	
Activos por impuestos corrientes:				
Impuesto al Valor Agregado	10,296	65,044	68,871	6,470
Retenciones de IVA	85	532	492	125
Retenciones de impuesto a la renta	11,497	3,855	11,502	3,850
Anticipo de Impuesto	0	2,581	0	2,581
	<u>21,878</u>	<u>69,431</u>	<u>80,865</u>	<u>13,026</u>

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018, 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al	Adiciones y/o	Saldos al	Adiciones y/o	Saldos al
	31-dic-16	(retiros), netos	31-dic-17	(retiros), netos	31-dic-18
Muebles y enseres	7,322	1,880	9,202	0	9,202
Equipos de computación	4,939	0	4,939	0	4,939
	12,261	1,880	14,141	0	14,141
Menos- Depreciación acumulada	(34,983)	(1,278)	(6,261)	(985)	(7,247)
	7,278	602	7,880	(985)	6,894

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	414,179	538,584
Cuenta por pagar IESS	1,307	1,371
Otras cuentas por pagar	2,433	1,287
	417,919	541,241

NOTA 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Pasivos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	Movimientos		2018
		Débitos	Créditos	
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>				
Impuesto salida de divisas	24,933	30,642	25,220	19,511
Impuesto al valor agregado en ventas	7,984	114,674	112,739	6,049
Impuesto a la renta del ejercicio	14,603	14,603	18,237	18,237
Retenciones de IVA	170	2,682	3,125	613
Retenciones de impuesto a la renta	474	4,530	4,349	292
	48,164	141,776	161,536	44,702

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	47,303	84,854
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	0	0
Gastos no deducibles	61,217	3,650
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(25,626)	(22,126)
(Pérdida) Utilidad gravable	82,894	66,378
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	18,237	14,603

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	2017
Provisión Décimo Tercero	437	779
Provisión Décimo Cuarto	1,603	2,937
Participación de Trabajadores	8,348	13,755
Provisión Vacaciones	8,490	9,237
	<u>18,878</u>	<u>26,709</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 201,278 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2018	2017
Resultados acumulados	(298,456)	(232,264)
Resultados año anterior	70,251	(66,192)
	<u>(228,205)</u>	<u>(298,456)</u>

Resultados acumulados provenientes de 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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2018 han sido aprobados por la Administración en 11 de marzo, del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.