

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

		Al 31 de diciembre de	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	12.249	15.039
Cuentas por cobrar	4	310.324	90
Impuestos corrientes	10	24.208	22.000
Gastos pagados por anticipados		8.615	-
Otras cuentas por cobrar	5	201.000	169.751
Total activos corrientes		<u>556.395</u>	<u>206.881</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, adecuaciones y equipos	6	570.085	530.738
Otros activos no corrientes		-	74.171
Total activos no corrientes		<u>570.085</u>	<u>604.908</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.126.481</u>	<u>811.789</u>



Peter Matute Jimenez
Gerente General



Sugey García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros


SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos bancarios	7	208.494	2.172
Cuentas por pagar	8	76.581	23.517
Beneficios a empleados	9	25.394	25.747
Impuestos corrientes	10	1.039	254
Otras cuentas por pagar	11	3.266	-
Total pasivos corrientes		<u>314.774</u>	<u>51.690</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios a empleados	12	<u>24.226</u>	<u>17.182</u>
Total pasivos no corrientes		<u>24.226</u>	<u>17.182</u>
TOTAL PASIVOS		339.000	68.872
PATRIMONIO:			
Capital social		739.418	739.418
Resultados acumulados		(62.637)	3.499
Superávit por revaluación		<u>110.700</u>	<u>-</u>
Total patrimonio	13	<u>787.481</u>	<u>742.917</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.126.481	811.789


Peter Matute Jimenez
Gerente General


Sugely García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.

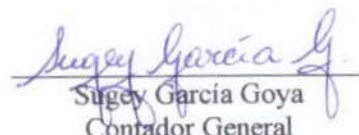
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		667.642	787.438
Costo de venta		(408.953)	(569.162)
Utilidad bruta		<u>258.689</u>	<u>218.277</u>
Gastos de administración y ventas		(316.256)	(211.149)
Gastos financieros		<u>(8.570)</u>	<u>(529)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(66.137)</u>	<u>6.599</u>
Menos:			
Impuesto a la renta corriente		-	(990)
Impuesto a la renta diferido		-	(2.109)
Total		<u>-</u>	<u>(3.099)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>(66.137)</u>	<u>3.499</u>
Otro resultado integral:			
Superávit de revaluación	6	110.700	
RESULTADO INTEGRAL NETO		<u>44.564</u>	



Peter Matute Jimenez
Gerente General



Sugely García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.

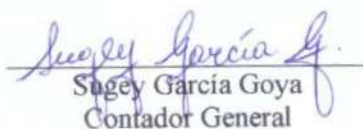
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Año terminado	
<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	667.642	787.438
Costos y gastos:		
Beneficios a empleados	(255.295)	(379.823)
Beneficios post empleo	(7.044)	(18.132)
Servicios prestados y honorarios profesionales	(25.858)	(2.528)
Mantenimiento y reparaciones	(78.274)	(153.442)
Publicidad	-	(27)
Seguros	(18.790)	(27.603)
Transporte	-	(175)
Servicios básicos	(1.440)	(1.034)
Impuestos, tasas y contribuciones	(41.220)	(4.336)
Depreciación y amortización	6 (133.352)	(138.911)
Gastos y comisiones financieras	(8.570)	(529)
Otros	(163.936)	(54.300)
Total costos y gastos	<u>(733.779)</u>	<u>(780.840)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(66.137)</u>	<u>6.599</u>
Menos:		
Impuesto a la renta corriente	-	(2.109)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO	<u>(66.137)</u>	<u>4.489</u>
Otro resultado integral:		
Superávit de revaluación	6 110.700	
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>44.564</u>	



Peter Matute Jimenez
Gerente General



Sugely García Goya
Contador General


Ver notas a los estados financieros

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.


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

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Aporte futuro aumento	Resultados acumulado s	Otro resultado integral	Total
Enero 1, 2017	25.990	576.401	5.433	-	607.824
Aumento de capital	713.428	(576.401)	(5.433)	-	131.594
Utilidad neta	-	-	3.499	-	3.499
Diciembre 31, 2017	739.418	-	3.499	-	742.917
Revalúo (Nota 7)	-	-	-	110.700	110.700
Utilidad neta	-	-	(66.137)	-	(66.137)
Diciembre 31, 2018	739.418	-	(62.637)	110.700	787.481



Peter Matute Jimenez
Gerente General



Sugey García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.

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

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	522.879	271.240
Pagado a proveedores	(399.695)	(41.425)
Pagado a empleados	(255.649)	(120.783)
Otros ingresos (egresos)	-	97.330
Cargos financieros	(7.933)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(140.397)</u>	<u>206.363</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adecuaciones y adquisición de equipos, neto	(61.999)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto de actividades de inversión	<u>(61.999)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos pagados	199.606	(232.421)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>199.606</u>	<u>(232.421)</u>
EFFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	(2.790)	(26.058)
Saldos al comienzo del año	15.039	41.097
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>12.249</u>	<u>15.039</u>
(Continúa...)		

Ver notas a los estados financieros

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	(66.137)	6.599
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provenientes de actividades de operación:		
Depreciación y amortización	133.352	138.911
Beneficios a empleados	7.044	
Total ajustes	<u>74.259</u>	<u>145.510</u>
Aumentos (disminución) en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(310.234)	-
Otras cuentas por cobrar	42.922	-
Impuestos corrientes	(2.208)	-
Otros activos corrientes	(8.615)	-
Cuentas por pagar	59.780	-
Otras cuentas por pagar	4.051	60.854
Beneficios a empleados	(353)	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(140.397)</u>	<u>206.363</u>



Peter Matute Jimenez
Gerente General



Sugely García Goya
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A., fue constituida el 21 de Octubre del 2014 ante la Abogada Wendy María Vera Ríos, Notaria Trigésima Séptima encargada del Cantón Guayaquil, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución inscrita el 24 de Octubre del 2014.

Su actividad principal es el transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación. Siendo su domicilio tributario en la Prosperina, Calle Novena 903 y Av. Décima, junto a Comercial Maderas El Bosque. El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992883995001.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros de SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A. han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación – Los estados financieros de SUPER TRANSPORTES MADERA EL BOSQUE SPORBOS S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de 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 toma 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 la mediación. El valor razonable a efecto de medición y/o revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor de uso de la NIC 36.

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

- i. *Activos financieros* – Los activos financieros se clasifican dentro de la categoría “Bancos” y “Cuentas por cobrar”. La clasificación dependen de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

- **Bancos** – Incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras del país que no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar y otras** – Las cuentas por cobrar clientes y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Bajas** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua manteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

ii. *Propiedades, adecuaciones y equipos:*

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de Propiedades, adecuaciones y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades 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, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

Items	Vida útil (en años)	Valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Adecuaciones y mobiliario	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- iii. **Deterioro del valor de los activos tangibles** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- iv. **Activos por derecho de uso** – Se registran los contratos de arrendamientos en que se transfieren los derechos a controlar el uso de activos identificados por un periodo de tiempo a cambio de una prestación.

La valoración inicial corresponde al valor actual de los pagos esperados al final del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento serán descontados usando una tasa de interés implícita en el arrendamiento. La contrapartida de este registro es un pasivo no corriente.

- v. **Pasivos financieros** – Los pasivos financieros son clasificados de conformidad con la sustancia del acuerdo comercial y son “Préstamos” y “Cuentas por pagar y otras”.

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

- **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo
- **Cuentas por pagar y otras** – Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

- **Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importa en libros del pasivo financiero deducido de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

vi. **Beneficios a empleados:**

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - (i) Remuneraciones adicionales - son el décimo tercero (bono navideño); y décimo cuarto (bono escolar). Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
 - (ii) Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - (iii) Participación de los trabajadores en las utilidades - Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los beneficios a empleados corrientes.
- **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio)** - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento anual equivalente a la tasa promedio de bajo riesgos de los EEUU que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Los costos financieros devengados durante el año en las obligaciones actuariales se registran en los resultados del ejercicio en el rubro de "Gastos financieros, netos".

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

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

- **Impuestos corrientes** - El impuesto a la renta 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 25% (para el año 2018) y 22% (para el año 2017) de acuerdo con disposiciones legales.
- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

viii. **Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten 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.

ix. **Ingresos ordinarios** - Se originan en el transporte de carga por carretera, incluido en camionetas y camiones, y se calcula 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 se reconocen cuando se transfieren los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; y, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la prestación pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la prestación.

x. **Gastos** – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

xi. **Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan neto en resultados.

xii. Normas nuevas

Las nuevas normas emitidas y obligatorias a partir del 1 de enero del 2018 son las siguientes:

- NIIF 9 Instrumentos financieros-**
- Todos los activos financieros que se clasifiquen dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.
 - Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero se presentarán en Otro resultado integral.
 - Se establece el modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, como lo establecía la NIC 39. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes-**
- Esta norma reemplaza a la NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contrato de construcción y las interpretaciones respectivas.
- Esta norma añade un modelo de 5 pasos para reconocer el ingreso:
- Identificar el contrato
 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
 - Determinar el precio de la transacción
 - Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
 - Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de desempeño.
- Específicamente, una entidad reconocer el ingreso cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

Norma emitida y adoptada anticipadamente que es obligatoria a partir del 1 de enero del 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos-**
- Esta norma reemplaza la NIC 17 e interpretaciones, y diferencia entre arrendamiento y contrato de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente.
- La diferencia entre arrendamiento operativo y financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y posterior medido al costo menos depreciación acumulada y deterioro. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha, para posteriormente ajustarlo por intereses, modificaciones, entre otros.

El arrendador mantiene los requerimientos de la NIC 17

3. EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Caja	1.000	2.000
Bancos	11.249	13.039
	<u>12.249</u>	<u>15.039</u>

Al 31 de diciembre del 2018, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y mantienen saldos sin ninguna restricción.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Cientes	310.324	90
	<u>310.324</u>	<u>90</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Partes relacionadas (Ver nota 14)	201.000	167.679
Empleados	-	2.072
	<u>201.000</u>	<u>169.751</u>

6. PROPIEDADES, ADECUACIONES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Terreno	Mobiliario	Vehículos	Equipo computo	Total
<i>Costos:</i>					
Enero 1, 2017	116.919	9.052	685.533	2.726	814.229
Adquisiciones	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2017	116.919	9.052	685.533	2.726	814.229
Revalúo (1)	110.700	-	-	-	110.700
Bajas	-	-	(36.095)	-	(36.095)
Adquisiciones	-	-	81.250	-	81.250
Diciembre 31, 2018	227.619	9.052	730.687	2.726	970.084
<i>Depreciación acumulada</i>					
Enero 1, 2017	-	(241)	(143.327)	(1.012)	(144.580)
Gasto del año	-	(905)	(137.106)	(900)	(138.911)
Diciembre 31, 2017	-	(1.146)	(280.434)	(1.912)	(283.492)
Ajustes	-	-	16.844	-	16.844
Gasto del año	-	(905)	(131.692)	(754)	(133.352)
Diciembre 31, 2018	-	(2.052)	(395.281)	(2.666)	(399.999)

Valor en libros:

Enero 1, 2017	116.919	8.811	542.205	1.714	669.649
Diciembre 31, 2017	116.919	7.905	405.099	814	530.738
Diciembre 31, 2018	227.619	7.000	335.406	60	570.085

- (1) Revalúo.- incluye la actualización a valor de mercado de los terrenos adquiridos para sucursales, registrado contra Otro Resultado Integral en Patrimonio.

7. PRESTAMOS BANCARIOS

	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Instituciones financieras</u>				
Amazonas S.A.	(1) 192.410	-	-	-
Tarjetas de créditos	16.084	-	2.172	-
	<u>208.494</u>	<u>-</u>	<u>2.172</u>	<u>-</u>

- (1) Línea de crédito por US\$200.000 recibido en septiembre del 2018 con vencimiento a 12 meses, pagos trimestrales que generan una tasa de interés del 8%.

8. CUENTAS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Proveedores	(1)	76.581	16.800
Otras	(2)	-	6.717
		<u>76.581</u>	<u>23.517</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye como principal proveedor: AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A. US\$61.191 que constituye aproximadamente el 80% del saldo.

- (2) Constituye cheques post-fechaados

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Sueldos</u>	<u>Obligación con IESS</u>	<u>Beneficios sociales e indemnizaciones</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1 de 2017	-	4.261	8.983	4.064	17.308
Gasto del año	226.467	77.310	98.056	990	402.823
Pago	(226.467)	(66.755)	(97.097)	(4.064)	(394.383)
Diciembre 31 de 2017	-	14.816	9.942	990	25.747
Gasto del año	182.623	40.000	31.931	-	254.555
Pago	(174.360)	(48.522)	(31.037)	(990)	(254.908)
Diciembre 31 del 2018	8.263	6.294	10.836	-	25.394

Obligaciones con IESS.- incluye el aporte patronal, individual y fondo de reserva

Beneficios sociales e indemnizaciones.- incluye el bono navideño (décimo tercera remuneración), bono escolar (decima cuarta remuneración), vacaciones, indemnizaciones por despido intempestivo y desahucio.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% de la utilidad contable

10. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos corrientes-

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de clientes	24.208	22.000

Pasivos por impuestos corrientes-

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de impuesto a la renta	1.020	157
Impuesto al valor agregado	19	97
	<u>1.039</u>	<u>254</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos	1.520	-
Empleados	1.746	-
	<u>3.266</u>	<u>-</u>

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El resumen de esta cuenta es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Jubilación Patronal	15.546	10.711
Desahucio	8.680	6.471
	<u>24.226</u>	<u>17.182</u>

13. PATRIMONIO

Capital social.— Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está representado por 739.418 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00, distribuida de la siguiente manera:

Accionistas	Valor	Porcentaje
Jimenez Jimenez Dolores Otilia	184.856	25%
Matute Ayllon Segundo Oswaldo	184.856	25%
Matute Jimenez Bruce Oswaldo	147.884	20%
Matute Jimenez Marlon Peter	110.912	15%
Matute Jimenez Joseph Romario	36.970	5%
Matute Jimenez Odalis Otilia	36.970	5%
Matute Uzcudum Aida Marisol	<u>36.970</u>	<u>5%</u>
	<u>739.418</u>	<u>100%</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas, es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2018	2017
CONSTRUCCION MATUTE JIMENEZ			
CONSTRUMAJI S.A.	Garantías entregadas	201.000	-
MEGAINDUS S.A.	Compra de mercadería	-	167.679
		<u>201.000</u>	<u>167.679</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 08 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

16. APROBACION 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 el 15 de febrero del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.