

---

---

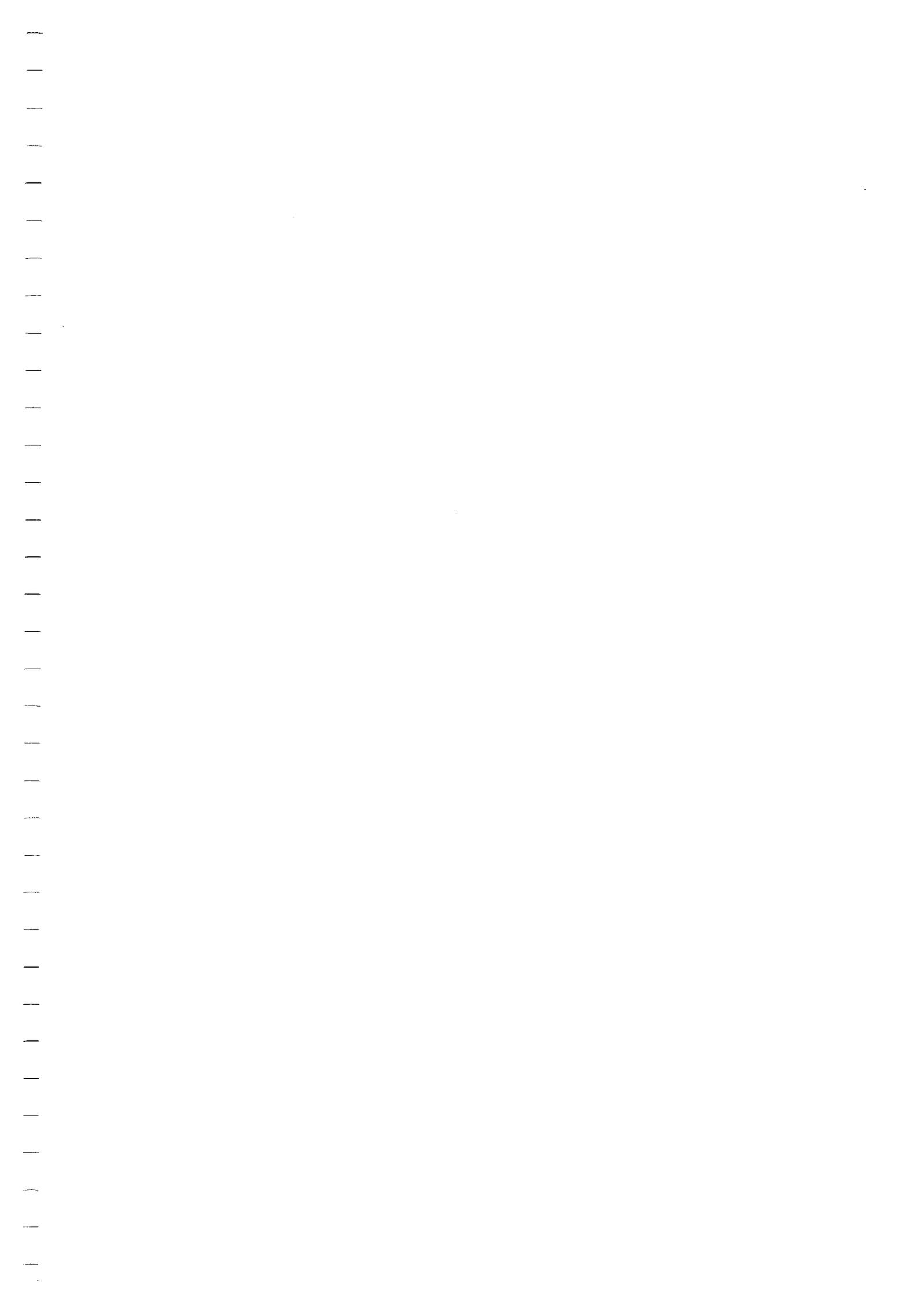
**Andalucía Cía. Ltda.**

---

---

---

**Estados Financieros con la opinión de los Auditores Externos  
Al 31 de Diciembre del 2018**



# Andalucía Cía. Ltda.

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2018

## CONTENIDO

<b>Informe de los auditores independientes.....</b>	<b>2</b>
<b>Estados financieros</b>	
Estados de situación financiera .....	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios .....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7
<b>Notas a los estados financieros:</b>	
1.- Actividad y composición de la sociedad .....	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros .....	8
3.- Moneda de presentación .....	8
4.- Políticas contables significativas .....	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación .....	10
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo .....	11
7.- Activos financieros .....	11
8.- Existencias .....	11
9.- Servicios y otros pagos anticipados .....	12
10.- Activos por impuestos corrientes .....	12
11.- Propiedades, planta y equipos .....	13
12.- Cuentas por pagar .....	13
13.- Obligaciones con instituciones financieras .....	14
14.- Otras Obligaciones Corrientes .....	14
15.- Otras Obligaciones Financieras .....	15
16.- Capital social .....	15
17.- Reservas .....	15
18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias .....	15
19.- Costos de venta .....	15
20.- Gastos .....	15
21.- Impuesto a la renta .....	16
22.- Eventos subsecuentes .....	17
23.- Aprobación de los estados financieros .....	17

**Andalucía Cía. Ltda.**



**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo Corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	350.292	359.520
Activos Financieros	(7)	427.570	389.575
Existencias	(8)	479.963	299.255
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(9)	9.476	12.925
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	<u>320.021</u>	<u>594.390</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.587.322</b>	<b>1.655.666</b>
<b>Activo No Corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	327.259	81.316
<b>Total Activo</b>		<b><u>1.914.581</u></b>	<b><u>1.736.981</u></b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo Corriente:</b>			
Cuentas por Pagar	(12)	429.108	264.292
Obligaciones con Instituciones Financieras	(13)	-	145.173
Otras Obligaciones Corrientes	(14)	31.261	34.110
Impuesto a la Renta por Pagar		77.578	70.125
Participación de Trabajadores		52.943	55.497
<b>Pasivo No Corriente:</b>			
Otras Obligaciones Financieras	(15)	<u>159.160</u>	-
<b>Total Pasivo</b>		750.050	569.198
<b>Patrimonio:</b>			
Capital Social	(16)	21.400	21.400
Reserva Legal	(17)	32.182	32.182
Resultado Acumulados		888.517	869.842
Resultado del ejercicio actual		<u>222.432</u>	<u>244.359</u>
<b>Total Patrimonio</b>		1.164.531	1.167.784
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>		<b><u>1.914.581</u></b>	<b><u>1.736.982</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
 Andres Patricio Correa Sorrosa  
 Representante Legal

  
 María Auxiliadora Oñate Arellano  
 Contadora General

## Andalucía Cía. Ltda.

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Expresados en Dólares de E.U.A.



	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u></b>			
Venta de Bienes	(18)	2.971.325	2.784.934
<b><u>Costos de Venta</u></b>			
Costos de Venta	(19)	<u>(2.329.242)</u>	<u>(2.114.464)</u>
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>642.084</b>	<b>670.470</b>
Otros Ingresos		38.463	6.234
<b><u>Gastos</u></b>			
Gasto Administrativo	(20)	(275.731)	(262.858)
Operativos	(20)	(30.141)	(34.179)
Bancarios	(20)	(11.418)	(6.356)
Gastos Varios	(20)	<u>(10.303)</u>	<u>(3.330)</u>
<b>Total gastos</b>		<b><u>(327.593)</u></b>	<b><u>(306.722)</u></b>
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		<b>352.953</b>	<b>369.982</b>
Provisión para Participación Trabajadores	(21)	(52.943)	(55.497)
Provisión para Impuesto la Renta	(21)	<u>(77.578)</u>	<u>(70.125)</u>
<b>Utilidad de operaciones total del año</b>		<b><u>222.432</u></b>	<b><u>244.359</u></b>
<b>Resultado Integral Total del Año</b>		<b><u>222.432</u></b>	<b><u>244.359</u></b>
<b>Ganancia por acción</b>		<b>10</b>	<b>11</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Andrés Patricio Correa Sorrosa  
Representante Legal

María Auxiliadora Oñate Arrellano  
Contadora General

**Andalucía Cía. Ltda.**

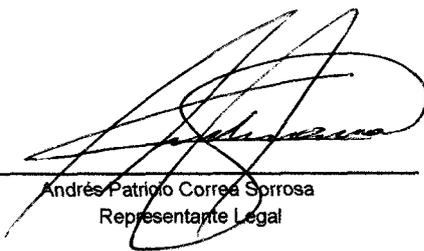
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

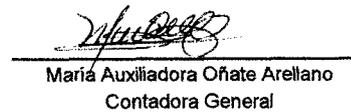


	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	21.400	32.182	869.842	244.359	1.167.784
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	244.359	(244.359)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	(5.685)	-	(5.685)
Dividendos pagados	-	-	(220.000)	-	(220.000)
Resultado integral total del año 2018	-	-	-	222.432	222.432
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>21.400</b>	<b>32.182</b>	<b>888.517</b>	<b>222.432</b>	<b>1.164.531</b>

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	21.400	32.182	868.135	221.707	1.143.425
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	221.707	(221.707)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	(220.000)	-	(220.000)
Resultado integral total del año 2017	-	-	-	244.359	244.359
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>21.400</b>	<b>32.182</b>	<b>869.842</b>	<b>244.359</b>	<b>1.167.784</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
 Andrés Patrio Correa Sproosa  
 Representante Legal

  
 María Auxiliadora Oñate Arellano  
 Contadora General

## Andalucía Cía. Ltda.

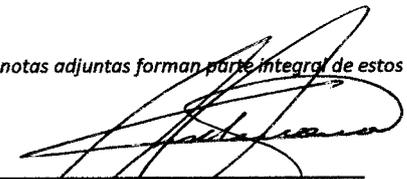


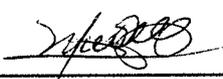
### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.933.330	2.721.789
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2.470.571)	(2.594.988)
Pago a y por cuenta de los empleados	(233.176)	(45.777)
Otras entradas(salidas) de efectivo	36.743	-
Impuestos a las ganancias pagados	(70.125)	(143.847)
Dividendos pagados	(220.000)	(220.000)
Intereses Pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	(113.475)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de operación</b>	<b>196.200</b>	<b>(176.298)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Intereses Recibidos	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(219.414)	47
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(219.414)</b>	<b>47</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	13.986	145.173
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>13.986</b>	<b>145.173</b>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(9.228)</b>	<b>(301.078)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	89.520	390.598
Saldo al final del año	80.292	89.520
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>352.953</b>	<b>369.982</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación y amortización	15.845	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	77.578	69.919
Ajustes por gasto por participación trabajadores	52.943	55.497
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(37.995)	(63.145)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(180.707)	(60.224)
(Incremento) disminución en otros activos	235.445	111.240
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	164.816	(123.264)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(367.766)	(435.030)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(111.227)	(101.273)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(5.684)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>196.200</b>	<b>(176.298)</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
Andrés Patricio Correa Sorroza  
Representante Legal

  
María Auxiliadora Oñate Arellano  
Contadora General

## Andalucía Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
Expresados en Dólares de E.U.A.



#### 1.- Actividad y composición de la sociedad

Andalucía Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29 de Julio de 1981, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización de productos térmicos para contenedores, sean estos termógrafos, filtros y absorbedores de humedad.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

#### 2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes Estados Financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 22 de febrero del 2019.

#### 3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

#### 4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

##### (a) Activos disponibles

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

##### (b) Activos Exigible

Los activos exigibles son aquellos valores que se reconocen en el estado de situación que se transformarían en dinero en corto plazo y créditos que no generan directamente rendimientos.

- Cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.
- 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 es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

## Andalucía Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.



**(c) Activo realizable**

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

**(d) Propiedades, planta y equipos**

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos 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:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	7
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

**(e) Clasificación de activos y deudas entre corrientes y no corrientes**

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

**(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

## Andalucía Cía. Ltda.

### Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.



Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

**(h) Otras obligaciones corrientes**

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

**(i) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo**

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

**(j) Ingresos**

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

**(k) Costo y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

**(l) Ganancia por acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

**5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación**

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 6.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conforma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	200	135
Bancos	<b>(a)</b> 300.092	309.385
Inversiones	<b>(b)</b> 50.000	50.000
	<u>350.292</u>	<u>359.520</u>

**(a)** Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de Bancos Nacionales como: Bolivariano US \$ 300,028; Internacional US \$ 64 fruto de las operaciones de la compañía.

**(b)** Valores correspondientes a una poliza que se mantiene en el Banco Bolivariano.

### 7.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales	<b>(a)</b> 413.279	376.169
Otras cuentas por cobrar	<b>(b)</b> 14.291	14.249
	427.570	390.417
(-) Provisión ctas. incobrables	-	(843)
	<u>427.570</u>	<u>389.575</u>

**(a)** Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de las ventas producto del giro del negocio como son: GOLDEN VALUE COMPANY S.A. GOVALUECO US \$ 22,980; NOVAMERC S.A. US \$ 6,162; TERRA SOL CORP S.A. US \$ 6,821; entre otros US \$ 377,316. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

**(b)** Representa prestamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

### 8- Existencias

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario	<b>(a)</b> 479.963	299.255

**(a)** Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. La toma física de inventario fue realizada el día 28 de diciembre del 2018.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos anticipados	(a) 9.476	10.925
Depósitos en garantía	-	2.000
	<u>9.476</u>	<u>12.925</u>

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

### 10.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario - ISD	(a) 39.627	40.282
Crédito Tributario - IVA	(b) 252.112	527.399
Crédito Tributario - Impuesto a la Renta	(c) 28.282	26.710
	<u>320.021</u>	<u>594.390</u>

(a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en los pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de bienes de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art.162 de la LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR reformado por Art. 20 del Decreto Ley s/n publicado el R.O. 583-S del 24-nov-2011 en el que establece: "podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos..."

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones "Art. 2.- Actividad Productiva.-Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado".

(b) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado por compras en el mercado local e importaciones de insumos además de compras de bienes y servicios empleados en la comercialización de los productos que la empresa.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Distribuye, cabe mencionar que en un alto porcentaje la compañía vende su inventario a contribuyentes especiales quienes les retienen sobre el IVA ocasionando que dicho impuesto no sea compensado mensualmente y se acumulen valores por crédito tributario que pueden ser presentados como reclamos a la administración tributaria.

(c) Al 31 de diciembre del 2018 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

### 11.- Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	387.823	168.409
Depreciación acumulada	<u>(60.564)</u>	<u>(87.093)</u>
	<u>327.259</u>	<u>81.316</u>

Costo	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Maquinarias y Equipos	Instalaciones	Terreno de Bodega	Edificios	Totales
Saldo al 31/12/2017	5.891,76	24.017,16	133.697,00	2.687,30	2.116,00	-	-	168.409,20
(+) Adquisiciones	3.000,00	8.439,46	-	-	2.297,00	72.000,00	178.051,47	261.787,93
(-) Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Bajas	-	-	(42.374)	-	-	-	-	(42.374)
(+/-) Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/12/2018	8.891,76	32.456,61	91.323,20	2.687,30	4.413,00	72.000,00	178.051,47	387.823,33
<b>Depreciaciones Acumuladas</b>								
Saldo al 31/12/2017	636,02	3.769,71	79.801,33	2.687,30	-	-	-	87.093,36
(+) Depreciaciones 2018	414	1.955	12.150	-	66,20	-	1.260,00	15.844,81
(-) Ventas	-	-	(42.374)	-	-	-	-	(42.374)
(-) Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/12/2018	1.248,63	5.724,66	49.577,29	2.687,30	66,20	-	1.260,00	60.564,37

### 12.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
acreedores comerciales locales	(a) 427.883	262.279
Tarjeta de Credito Bankard	1.225	980
Accionista	-	1.033
	<u>429.108</u>	<u>264.292</u>

(a) Representan valores por concepto de adquisiciones de bienes y servicios a proveedores nacionales como son: Prader S.A. US \$ 192,304; Transastra US \$ 178,960; Gusber US \$ 4,039 y entre otros US \$ 52,580.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con otras instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano	-	145.173

### 14.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración tributaria	(a) 2.119	2.223
Obligaciones con empleados	(b) 26.801	29.588
Obligaciones con el IESS	(c) 2.340	2.298
	<u>31.261</u>	<u>34.110</u>

(a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán liquidados en las declaraciones de Diciembre 2018 efectuada en Enero 2019.

(b) Representa la provisión de beneficios sociales a los empleados a diciembre 31 del 2018, incluye provisión por beneficios de jubilación por \$ 22,925.

Andalucía Cia. Ltda. determina la provision por beneficios de jubilacion según **Art. 216 del Código de Trabajo** que tiene derecho a la jubilacion patronal, los trabajadores que por 25 años o mas hubieren prestados servicios, continuada o interrumpidamente para el mismo empleador.

(c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 15.- Obligaciones con Instituciones Financieras L/P

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con otras instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional L/P	159.160	-

(a) Porción no corriente de operaciones mantenidas con Banco Produbanco, su detalle es el siguiente:

<b>Operación N° 512136</b>		<b>159.160</b>
Monto préstamo:	168.000	
Fecha de concesión:	18/8/2018	
Fecha de vencimiento:	18/8/2023	
Tasa efectiva anual:	10,21%	
<b>TOTAL</b>		<u><b>159.160</b></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2018 fue de US \$ 21,400 conformado por 21.400 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	# acciones	US\$	% participación
Kenia Sorrosa Molina	11.770	11.770	55%
Andrés Correa Sorrosa	5.350	5.350	25%
Patricio Correa Sorrosa	4.280	4.280	20%
<b>Totales</b>	<b>21.400</b>	<b>21.400</b>	<b>100%</b>

### 17.- Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	2018	2017
Reserva Legal	(a) <u>32.182</u>	<u>32.182</u>

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2018 corresponden a facturación emitida por venta al por mayor y menor de filtros para la conservación de frutas.

### 19.- Costos de venta

Durante los años 2018 y 2017 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

### 20.- Gastos

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

	2018	2017
Gastos Administrativos	(a) 275.731	262.858
Gastos Operativos	(b) 30.141	34.179
Gastos Financieros	(c) 11.418	6.356
	<b>317.290</b>	<b>303.392</b>
Gastos no deducibles	10.303	3.330
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b><u>327.593</u></b>	<b><u>306.722</u></b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros; sueldos y beneficios sociales a los empleados y depreciaciones.
- (b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.
- (c) Corresponde a los gastos por cobros de comisiones bancarias.

### 21.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	352.953	369.982
(-) 15% participación trabajadores	(52.943)	(55.497)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	<u>10.303</u>	<u>4.267</u>
Utilidad gravable	310.313	318.752
Tasa de impuesto	25%	22%
<b>(=) Impuesto a la renta causado</b>	<u><u>77.578</u></u>	<u><u>70.125</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

Impuesto a la renta corriente	77.578	70.125
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>21.439</u>	<u>26.662</u>
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	99.017	96.788
(+) Saldo del anticipo no pagado	(21.439)	(26.662)
(-) Retenciones en la fuente del año	(28.282)	(26.710)
(-) Crédito tributario generado por ISD	<u>(39.627)</u>	<u>(40.282)</u>
<b>(=) Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<u><u>9.669</u></u>	<u><u>3.134</u></u>

## **Notas a los estados financieros (continuación)**

### **22.- Eventos Subsecuentes**

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

### **23.- Aprobación de los Estados Financieros**

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 22 de febrero del 2019.

---