



AUDITFOREN S.A.

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad. -

**EXP: 29578**

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto s'rvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **GARRUCHAS & EQUIPOS S.A. GARRUEQUIP** por el año terminado al 31 de diciembre del 2018.

Atentamente,



**Ernesto Frias Ramos**  
**SC/ RNAE-2-663**

*Auditforen S. A.*  
**RNAE-1169**



Cdla. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3  
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador



AUDITFOREN S.A.

**GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	1 – 2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5 – 6
Notas a los Estados Financieros	7 – 19



Cda. Guayaquil Mz 11 Vlla 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3  
Telf. 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador



AUDITFOREN S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión. -

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 15 de mayo de 2018, fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP** al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión. -

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros. -

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos



Calle Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3  
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador



## AUDITFOREN S.A.

relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros. -**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- o Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- o Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- o Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- o Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.





## AUDITFOREN S.A.

- o Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- o Hemos comunicado al Directorio, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

*Auditforen S. A.*

**RNAE-1169**

**ERNESTO FRIAS RAMOS**

**SC- RNAE-2-663**

**Junio 14, 2019**

**Guayaquil-Ecuador**



Cofa, Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 3D2-3  
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil- Ecuador

**GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017 (1)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	88.601	30.410
Cuentas por cobrar	5	149.231	65.198
Otras cuentas por cobrar	6	74.154	85.901
Impuestos por recuperar	13(a)	146.475	160.238
Inventario	7	180.792	217.004
Gastos pagados por anticipado		-	3.260
<b>Total activo corriente</b>		<b>639.253</b>	<b>562.011</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad y equipos, neto	9	251.973	263.739
Otros activos no corrientes		394	300
<b>Total activo no corriente</b>		<b>252.367</b>	<b>264.039</b>
<b>Total activo</b>		<b>891.620</b>	<b>826.050</b>

**MARLON MUÑOZ**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**CPA. MARGARITA TARIRA**  
**CONTADORA**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

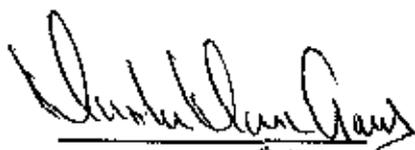
(1) Para presentación del informe comparativo, se efectuaron reclasificaciones (ver nota 5 y 6).

**GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras	10	105.556	25.244
Cuentas por pagar	11	323.034	318.923
Cuentas por pagar socios o accionistas	8	30.728	-
Beneficios a empleados	12 (a)	17.568	22.935
Impuestos por pagar	13(a)	16.381	20.258
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>493.267</u>	<u>387.360</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones financieras largo plazo		-	42.972
Cuentas por pagar socios o accionistas	8	115.012	140.663
Beneficios a empleados	12 (b)	37.606	37.606
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>152.618</u>	<u>191.241</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>645.885</u>	<u>578.601</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		10.718	59.113
Reservas	2 (k)	30.606	1.537
Resultados acumulados		203.611	185.999
<b>Total patrimonio</b>		<u>245.735</u>	<u>247.449</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>891.620</u>	<u>826.050</u>



**MARLON MUÑOZ**  
**REPRESENTANTE LEGAL**



**CPA. MARGARITA TARIRA**  
**CONTADORA**

**GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2018	2017
Ingresos	3 (k)	925.156	1.068.580
Costos de ventas		529.298	574.872
<b>Utilidad bruta</b>		<b>395.858</b>	<b>493.708</b>
<b>Gastos de operación</b>			
Gastos administrativos y ventas	14	404.026	439.417
Gastos financieros		7.158	12.077
Otros ingresos		(28.000)	(1.639)
		<b>383.184</b>	<b>449.855</b>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores</b>		<b>12.674</b>	<b>43.853</b>
15% Participación de trabajadores		1.901	6.578
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>10.773</b>	<b>37.275</b>
Impuesto a la renta	13(b)	9.227	8.207
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>1.546</b>	<b>29.068</b>
<b>Otros resultados Integrales</b>			
(Pérdida) ganancias actuariales		-	-
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>1.546</b>	<b>29.068</b>

  
**MARLON MUÑOZ**  
REPRESENTANTE LEGAL

  
**CPA. MARGARITA TARIRA**  
CONTADORA

**GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas		Reservados acumulados	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva Facultativa		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	900	59.113	1.537	-	156.931	219.381
Más (menos): Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	29.068	29.068
Saldo al 31 de diciembre de 2017	900	59.113	1.537	-	185.999	247.448
Más (menos): Aprobación de reservas Absorción de pérdida Utilidad del ejercicio	-	(48.394)	-	29.068	(29.068) 45.134 1.546	- (3.260) 1.546
Saldo al 31 de diciembre de 2018	900	10.719	1.537	29.068	203.611	245.735

Saldo al 31 de diciembre de 2018



MARLON MUÑOZ  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CPA MARGARITA TARIRA  
 CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

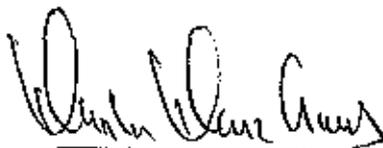
**GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**

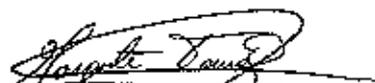
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	841.123	1.055.802
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(833.904)	(987.377)
Otros ingresos, Neto	28.000	1.839
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>35.219</u>	<u>70.264</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>		
Compra de propiedades y equipos	(15.457)	(1.501)
Otros activos	-	(300)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión</b>	<u>(15.457)</u>	<u>(1.801)</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones bancarias C/P	80.312	-
Obligaciones bancarias L/P	(12.972)	(34.615)
Absorción de pérdidas	(3.260)	-
Cuentas por pagar relacionadas L/P	(25.651)	(9.324)
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>38.429</u>	<u>(43.939)</u>
Incremento neto en efectivo	58.191	24.324
Saldo al inicio del año	30.410	6.086
Saldo al final del año	<u>88.601</u>	<u>30.410</u>

  
**MARLON MUÑOZ**  
REPRESENTANTE LEGAL

  
**CPA. MARGARITA TARIRA**  
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

**GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta del ejercicio	1,546	29,068
<b>Más:</b>		
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	27,223	32,888
Jubilación y desahucio	-	3,374
Provisión incobrables	-	652
	<u>27,223</u>	<u>36,914</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento) Cuentas por cobrar	(72,286)	(13,430)
Disminución (aumento) Impuestos por recuperar	19,763	(9,048)
Disminución Inventarios	36,212	(16,749)
Gastos pagados por anticipado	3,260	6,469
(Aumento) Otros activos no corrientes	(94)	-
Aumento Cuentas por pagar	4,111	17,665
Aumento Cuentas por pagar accionistas	30,728	-
Aumento Beneficio a empleados pagados	(5,367)	7,504
Disminución (aumento) Impuestos por pagar	(3,877)	11,661
	<u>6,460</u>	<u>4,082</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u><u>35,219</u></u>	<u><u>70,064</u></u>

  
**MARLON MUÑOZ**  
REPRESENTANTE LEGAL

  
**CPA. MARGARITA TARIRA**  
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

## **GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

#### **1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

GARRUCHAS & EQUIPOS S.A. GARRUEQUIP (en adelante la Compañía) es una Compañía anónima constituida en Ecuador el 22 de marzo de 2010 mediante escritura pública emitida e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de marzo de 2010.

La Compañía tiene por objeto, la importación, exportación, fabricación, compra, venta, y en general comercialización, de garruchas, ruedas industriales, carretillas, soportes, equipos para manejo de maquinarias, productos de ferreterías y afines, para la construcción. Para cumplir con su objetivo social, podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tenga relación con el mismo.

Las instalaciones están ubicadas en el cantón Guayas, ciudadela urdenor 2 Av. Juan Tanga Marengo, junto a TvCable, edificio las antenas local 11-12.

#### **2. BASE Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros de GARRUCHAS & EQUIPOS S. A. GARRUEQUIP se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

#### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, 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.

##### **(a) Base de presentación. -**

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

##### **(b) Efectivo y equivalente de efectivo.-**

Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de entera disposición de la Compañía.

##### **(c) Activos y pasivos financieros. -**

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar.**- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por las ventas locales, empleados, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.** - Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo en el curso normal de los negocios.
- o **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.** - Corresponden a préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses

**(d) Pagos anticipados.** -

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

**(e) Inventario.** -

Corresponde a repuestos, ruedas, carretillas, estanterías y materiales que son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Las importaciones corresponden a maquinarias, ruedas, equipos y repuestos que se registraran una vez que llegue a la bodega de la Compañía.

**(f) Propiedades y equipos.** -

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<b>AÑOS</b>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**(g) Impuestos.** -

**Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**(h) Beneficio a empleados. -**

**Corto plazo:**

- o **Participación trabajadores.** - Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.** - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.** - Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**(i) Reserva legal. -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**(j) Resultados Acumulados. -**

- o **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.** - Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 588 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**(k) Reconocimiento de ingresos. -**

La Compañía reconoce sus ingresos cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, de acuerdo con la condición pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

**(l) Reconocimiento de costos y gasto. -**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**(m) Uso de estimaciones. -**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	380	1.720
Bancos	88.221	28.690
	<u>88.601</u>	<u>30.410</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición la Compañía.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos en otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	155.331	71.298
	<u>155.331</u>	<u>71.298</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables	(6.100)	(6.100)
	<u>149.231</u>	<u>65.198</u>

Corresponden principalmente a valores por cobrar por concepto de ventas de garruchas, ruedas industriales, carretillas, soportes, equipos para manejo de maquinarias, entre sus principales clientes tenemos: Nice Lab. Sociedad de Hecho. por US\$ 42.112, Arrocesa S.A por US\$ 35.200, Dinadac S.A. por US\$ 20.416, García Colorado Felipe por US\$ 18.770, y Otros Clientes por US\$ 38.833. Los saldos de clientes a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 52% de su saldo.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante los años 2018 y 2017 era el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	6.100	5.448
Provisión	-	652
Saldo final	<u>6.100</u>	<u>6.100</u>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos en otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores (1)	71.381	81.509
Otras cuentas por cobrar	2.773	4.392
	<u>74.154</u>	<u>85.901</u>

(1) Los anticipos a proveedores corresponden a dinero otorgado para la compra de inventario, los saldos de anticipos a proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 45%.

## 7. INVENTARIO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Apladoras	50.413	69.035
Soportes	34.637	39.734
Carretillas	34.194	32.618
Ruedas	25.182	23.918
Estanterías	16.778	17.426
Garruchas	11.235	22.122
Accesorios	8.353	9.808
Importaciones en tránsito	-	2.343
	<u>180.792</u>	<u>217.004</u>

## 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Por pagar</u></b>			
<b><u>Corto plazo</u></b>			
Marlon Muñoz	Accionistas	26.680	-
Mayi Colorado	Accionistas	4.048	-
		<u>30.728</u>	<u>-</u>
<b><u>Largo plazo</u></b>			
Marlon Muñoz (1)	Accionista	115.012	140.683
		<u>115.012</u>	<u>140.683</u>

(1) Corresponde a préstamos recibidos y otorgados que no generan intereses y pagaderos al final de cinco años.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2018		2017
	Préstamos	Pagos	Préstamos
<b>Corto plazo</b>			
Marlon Muñoz	26.680	-	-
Mayi Colorado	4.048	-	-
	<b>30.728</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Largo plazo</b>			
Marlon Muñoz	-	(25.661)	140.663
	<b>-</b>	<b>(25.661)</b>	<b>140.663</b>

### 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	2018				Saldo al 31/12/2018
	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Venta	Bajas	
Terreno	104.400	-			104.400
Edificios	131.126	-			131.126
Vehículos	116.974	-	(28.000)	(5.827)	83.147
Equipos de computación	8.947	-		(402)	8.545
Maquinaria y equipos	8.288	-			8.288
Muebles y enseres	2.620	15.457			18.077
	<b>372.355</b>	<b>15.457</b>	<b>(28.000)</b>	<b>(6.229)</b>	<b>353.583</b>
Depreciación acumulada	(108.616)	(27.223)	28.000	6.229	(101.616)
	<b>263.739</b>	<b>(11.766)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>251.973</b>

	2017		
	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Terreno	104.400	-	104.400
Edificios	131.126	-	131.126
Vehículos	116.974	-	116.974
Equipos de computación	8.661	286	8.947
Maquinaria y equipos	7.074	1.214	8.288
Muebles y enseres	2.620	-	2.620
	<b>370.865</b>	<b>1.500</b>	<b>372.355</b>
Depreciación Acumulada	(75.726)	(32.888)	(108.616)
	<b>295.127</b>	<b>(31.388)</b>	<b>263.739</b>

## 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de obligaciones bancarias por pagar consistían en:

	2018		2017	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Banco Internacional (1)	11.418	-	17.360	12.972
Banco Produbanco (2)	70.328	-	-	-
Tarjetas de crédito	23.810	-	7.884	-
	<u>105.556</u>	<u>-</u>	<u>25.244</u>	<u>12.972</u>

- (1) Corresponde al saldo de préstamo con el Banco Internacional por un monto de US\$50,000 pagadero mensualmente a una tasa del 8,69% anual, con fecha de vencimiento 14 de julio de 2019.
- (2) Corresponde a dos préstamos adquiridos con el Banco Produbanco el 20 de abril del 2018 por un monto de US\$ 30.000 pagaderos mensualmente a una tasa del 9,76% y el 19 de noviembre del 2018 por un monto de US\$ 60.000 a 90 días plazo a una tasa del 9,84% pagaderos al vencimiento en marzo del 2019.

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores locales(1)	97.993	154.094
Proveedores del exterior (2)	62.148	55.805
Anticipo a proveedores(3)	162.893	109.024
	<u>323.034</u>	<u>318.923</u>

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 18% de su saldo.
- (2) Los saldos de proveedores del exterior, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 12% de su saldo.
- (3) Corresponde anticipos de clientes por la compra de garruchas, ruedas industriales, carretillas, los cuales a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 4% de su saldo

## 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos en beneficios a empleados a corto plazo consistían en:

	2018	2017
Beneficios sociales y aportes al seguro social	15.667	16.357
Participación de trabajadores	1.901	6.578
	<u>17.568</u>	<u>22.935</u>

(b) **Largo plazo:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos en beneficios a empleados a largo plazo consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	14.597	14.597
Desahucio	23.009	23.009
	<u>37.606</u>	<u>37.606</u>

En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	37.606	34.232
Provisión	-	3.374
Pago	-	-
<b>Saldo final</b>	<u>37.606</u>	<u>37.606</u>

La Compañía en el periodo 2018 no contrató el respectivo estudio actuarial. En el periodo 2017 la compañía contrato estudio actuarial con Sociedad Actuarial Arriba Internacional "SAAI", quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

**Número de empleados**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el número de empleados y trabajadores activos fue de 12 y 14 respectivamente.

**13. IMPUESTOS**

(a) **Impuestos por recuperar e Impuestos por pagar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario por adquisiciones	91.617	116.946
Crédito tributario renta	8.957	9.224
Retenciones IVA	3.968	6.135
IVA en compras	14.367	-
Otros impuestos por cobrar	27.566	27.933
	<u>146.475</u>	<u>160.238</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	14.992	17.339
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	1.289	2.556
Retenciones en la fuente IVA	100	363
	<u>16.381</u>	<u>20.258</u>

**(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	9.227	8.207
	<u>9.227</u>	<u>8.207</u>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	12.674	43.856
(-) 15% Participación de trabajadores	(1.901)	(6.578)
(+) Gastos no deducibles	3.843	27
Utilidad gravable	<u>14.616</u>	<u>37.278</u>
Impuesto a la renta causado	<u>3.216</u>	<u>8.207</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>9.227</u>	<u>8.398</u>
<b>Más (menos):</b>		
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto ejecutivo No. 210 (*)	-	(3.359)
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>9.227</u>	<u>5.039</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>9.227</u>	<u>8.207</u>
(-) Retenciones del periodo	(8.959)	(10.892)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(9.225)	(6.539)
Saldo a favor (ver literal a)	<u>(8.957)</u>	<u>(9.224)</u>

**(d) Participación de trabajadores en las utilidades**

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores, el pago del 15% de las utilidades líquidas obtenidas por la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta, a continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad bruta	395.858	493.708
(-) Gasto de operación	(411.184)	(451.494)
(+) Otros ingresos	28.000	1.639
Base para el cálculo de la participación de trabajadores	<u>12.674</u>	<u>43.853</u>
15% de participación a trabajadores	<u>1.901</u>	<u>6.578</u>

**(e) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del Impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

**(f) Tasa de impuesto y exoneraciones**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. (LORTI Art 37.1).

**(g) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

**(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.

- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

#### **(h) Precio de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

#### **Anexo de Precios de Transferencia**

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

#### **Informe Integral de Precios de Transferencia**

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía por sus transacciones durante el año 2018 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

#### 14. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos y operativos consistían en:

	Administrativos	
	2018	2017
Mantenimiento y reparaciones	54.268	67.080
Sueldos y beneficios sociales	23.831	25.195
Servicios básicos	15.557	16.676
Transporte	15.267	16.164
Impuestos y contribuciones	13.065	6.565
Suministros	6.498	9.092
Honorarios profesionales	6.218	8.882
Seguros	5.449	6.655
Otros gastos	5.261	10.701
	<b>146.414</b>	<b>167.010</b>

	Ventas	
	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	195.744	203.977
Depreciación (ver nota 9)	27.223	32.888
Arrendamiento	25.976	23.022
Honorarios profesionales	3.703	737
Suministros	5.504	7.017
Jubilación patronal y desahucio	-	3.374
Cuentas incobrables	-	652
Otros gastos	462	740
	<b>268.612</b>	<b>272.407</b>

<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>404.026</b>	<b>439.417</b>
---------------------	----------------	----------------

#### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Mayi Colorado Gallego	400	50%	1	400
Marion Muñoz Cardona	400	50%	1	400
	<b>800</b>	<b>1</b>		<b>800</b>

#### 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## 17. ABSORCIÓN DE PÉRDIDA

La Compañía mediante acta general de accionistas celebrada el 15 de diciembre del 2018, resolvió que las pérdidas acumuladas del ejercicio anteriores por US\$ 45.134 y por seguros anticipados por US\$ 3.260, sean compensadas contra aportes para futuras capitalizaciones.

## 18. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar a relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

### a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

### b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### c) Riesgo de crédito. -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

### d) Riesgo de liquidez. -

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.