

**DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	304.901	279.084
Instrumentos Financieros	4	309.428	373.889
Inventarios	5	871.264	1.033.070
Servicios y otros pagos por anticipado	6	90.751	1.454
Activo por impuestos corrientes	7	36.670	33.640
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.613.014</b>	<b>1.721.137</b>
Propiedades, planta y equipo neto	8	150.779	65.129
Otros activos no corrientes	9	8.307	3.811
<b>Total activos</b>		<b>1.772.100</b>	<b>1.790.077</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10	1.049.055	1.037.480
Obligaciones financieras corto plazo		-	-
Beneficios a empleados	11	61.651	52.602
Pasivos por impuestos corrientes	12	20.306	21.251
Otras cuentas por pagar	13	27.639	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.158.651</b>	<b>1.111.333</b>
<b>Pasivos a largo plazo</b>			
Obligaciones financieras largo plazo	15	47.300	175.252
Cuentas por pagar socios	16	77.289	184.738
Provisiones por beneficios a empleados	17	6.458	13.139
Otros pasivos no corrientes	18	75.262	19.781
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>206.309</b>	<b>392.910</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.364.960</b>	<b>1.504.243</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	19	262.950	154.700
Reservas		31.525	7.212
Otros resultados acumulados		2.095	-
Resultados acumulados		110.570	123.922
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		<b>407.140</b>	<b>285.834</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1.772.100</b>	<b>1.790.077</b>

---

**Patricio Fernando Duque Jaramillo**  
Gerente General

---

**Lucia Verónica Valverde García**  
Contadora General

*Ver notas a los estados financieros*

**DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

**Estado de Resultados Integral**

**Del 01 de enero de 2018 al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>Ingresos</b>			
Ingresos por actividades ordinarias		1.381.040	1.358.506
Otros Ingresos		1.790	3.406
Total ingresos		<u>1.382.830</u>	<u>1.361.912</u>
<b>Costos de Ventas</b>			
		<u>663.199</u>	<u>664.522</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>719.631</b>	<b>697.390</b>
<b>Gastos</b>			
	<b>20</b>		
Gastos de Venta		294.027	252.664
Gastos Administrativos		218.301	219.738
Gastos financieros		18.238	21.016
Otros Gastos		10.736	25.169
Total gastos		<u>541.302</u>	<u>518.586</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>178.329</b>	<b>178.804</b>
(-) Participación de trabajadores	<b>11</b>	26.749	26.821
(-) Impuesto a la renta	<b>14</b>	28.724	28.061
Resultado integral		<u>122.856</u>	<u>123.922</u>

---

**Patricio Fernando Duque Jaramillo**  
**Gerente General**

---

**Valverde García Lucia Verónica**  
**Contadora General**

*Ver notas a los estados financieros*

**DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.****Estado de Cambios en el Patrimonio****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en U. S. dólares)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Otros resultados integrales</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
Diciembre 31, 2016	10.000	7.212	43.301,00	44.392	104.905
Repartición dividendos 2015	-	-	43.301,00	-	-43.301
Repartición dividendos 2016	-	-	-	-44.392	-44.392
Aumento de Capital	144.700	-	-	-	144.700
Resultado del ejercicio	-	-	-	123.922	123.922
Diciembre 31, 2017	154.700	7.212	-	123.922	285.834
Ajuste en impuesto a la renta 2017	-	-	-	-3.645	-3.645
Aumento de Capital	108.250	-	-	-108.250	-
Traspaso de cuentas patrimoniales	-	24.313	-	-24.313	-
Ganancias actuariales	-	-	2.095	-	2.095
Resultado del ejercicio	-	-	-	122.856	122.856
31 de diciembre de 2018	262.950	31.525	2.095	110.570	407.140

---

**Patricio Fernando Duque Jaramillo**  
**Gerente General**

---

**Valverde García Lucia Verónica**  
**Contadora General**

*Ver notas a los estados financieros*

**DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

**Estado de flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	1.363.741	1.200.084
Pagado a proveedores y empleados	-848.415	-1.113.934
Intereses pagados	-18.238	-21.016
Impuesto a la renta	-28.724	-54.882
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>468.364</u></b>	<b><u>10.252</u></b>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra / baja de propiedades y equipos, neto	-111.744	-11.204
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<b><u>-111.744</u></b>	<b><u>-11.204</u></b>
<b>Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento</b>		
Aumento (disminución) de capital	108.250	144700
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	-127.952	35.795
Aumento (disminución) accionistas largo plazo	-	33001
Dividendos pagados	-	-87694
Variación neta otros pasivos largo plazo	-	2307
Otros ajustes al patrimonio	3.645	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento</b>	<b><u>-23.347</u></b>	<b><u>128.109</u></b>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	333.273	127.157
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	279.084	151.927
<b>Caja, bancos y sus equivalentes al final del año</b>	<b><u>612.357</u></b>	<b><u>279.084</u></b>
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>122.856</b>	<b>123.922</b>
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación:</b>		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones largo plazo	27.813	47.569
Ajustes por gastos en provisiones	-6.681	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	163.502	-
	<b><u>184.634</u></b>	<b><u>47.569</u></b>

**Variación en activos y pasivos de operación:**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	61.458	100.080
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.045	-8.857
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	161.806	-332.741
(Incremento) disminución en otros activos	-123.745	79.689
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.012.783	-37.375
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	48.348	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	206	11.091
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-33	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-1.007.994	26.874
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u><b>160.874</b></u>	<u><b>-161.239</b></u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<u><b>468.364</b></u>	<u><b>10.252</b></u>

---

**Patricio Fernando Duque Jaramillo**  
**Gerente General**

---

**Valverde García Lucía Verónica**  
**Contadora General**

*Ver notas a los estados financieros*

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

---

#### Valores expresados en US\$ dólares

#### 1. Operaciones

**DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.** Fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 1 de diciembre de 2014, inscrita en el Registro Mercantil el 05 de diciembre del mismo año, bajo el número 5569. Bajo el Repertorio 52795.

El objeto de la Compañía consiste en: Venta al por mayor de Maquinas herramientas de cualquier tipo y para cualquier material: Madera, Acero etc.; venta al por mayor de Equipos de seguridad.; venta al por menor de productos no alimenticios N.C.P. en establecimientos especializados. Operando en el Cantón, Quito de la Provincia de Pichincha.

Según acta de junta general universal de socios de la compañía **DUQUE & HIJOS CÍA. LTDA.**, celebrada el 17 de diciembre de 2018, se decidió realizar un aumento de capital por 108,250 dólares, conforme a la escritura pública del 17 de diciembre de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 21 de diciembre de 2018.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 03 de abril de 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 04 de abril de 2019 para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cuatro últimos años:

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

Valores expresados en US\$ dólares

---

31 de diciembre	Índice de inflación anual
2018	0.27%
2017	-0,20 %
2016	1.12%
2015	3.38%

## 2. Políticas contables significativas

**Base de preparación de estados financiero.** - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

**Moneda funcional.** - A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía. 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.

**Activos financieros.** - Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### **Notas a los estados financieros**

---

#### **Valores expresados en US\$ dólares**

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

***Pasivos financieros.*** - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

---

#### Valores expresados en US\$ dólares

método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre - acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

**Instrumentos de patrimonio.** - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Juicios y estimaciones contables.** - En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

## **DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

---

#### **Valores expresados en US\$ dólares**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

**Inversiones** – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Deudores comerciales** – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Seguros pagados por anticipado – Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

#### **Maquinarias y equipos:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos 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 Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

---

- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos 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 maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

	<b>Años de vida útil estimada</b>	
	<b>Mínima</b>	<b>Máxima</b>
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** – 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 por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

---

#### **Valores expresados en US\$ dólares**

**Inversiones en acciones** – Representan acciones en Compañía, registradas al costo de adquisición.

**Obligaciones bancarias** – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Acreeedores comerciales** – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

#### **Obligación por beneficios definidos:**

- Beneficios definidos: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- Participación a trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

## **DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

---

#### **Valores expresados en US\$ dólares**

**Impuestos** - 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 imponderables 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 vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto al valor agregado (IVA)** - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

## **DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

---

#### **Valores expresados en US\$ dólares**

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

**Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos ordinarios por arrendamiento de maquinaria son reconocidos a la realización de o prestación del servicio. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes.

**Costos y gastos** – Son registrados al costo histórico. Los costos y 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.

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

Los ingresos o 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 netos en las cuentas de resultados.

**Contingencias** - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

**Eventos posteriores** - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La Gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un r resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	102.997	68,262
Bancos	201.903	210,822
	<u><b>304.901</b></u>	<u><b>279,084</b></u>

Al 31 de diciembre representan fondos disponibles en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, sin ninguna restricción.

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

Valores expresados en US\$ dólares

#### 4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas	275.325	336.483
Cuentas por cobrar Enriko	400	2.226
Otras cuentas por cobrar Procredit	0	300
Otras cuentas por cobrar (litigios)	46.444	48.213
(-) Provisión cuentas incobrables	-14.372	-14.493
Anticipo y Prestamos Empleados	1.631	1.160
<b>Total</b>	<b><u>309.428</u></b>	<b><u>373.889</u></b>

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden a cartera pendiente de cobro, como resultado de la venta de servicios, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

#### 5. Inventarios.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de 871.264 USD; y, 1.033.070 USD respectivamente. No existen gravámenes o restricciones sobre los inventarios.

#### 6. Gastos pagados por anticipado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Proveedores	462	608
Anticipo Proveedores del Exterior	90.060	829
Combustible pagado por anticipado	229	18
<b>Total</b>	<b><u>90.751</u></b>	<b><u>1.454</u></b>

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

Valores expresados en US\$ dólares

#### 7. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente recibidas	0	0
Crédito Tributario ISD	24.870	15.867
Retenciones en la fuente años anteriores	11.801	17.772
<b>Total</b>	<b><u>36.670</u></b>	<b><u>33.640</u></b>

#### 8. Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/ Bajas</u>	<u>31/12/2018</u>
Terrenos	0	32.857		32.857
Equipo de oficina	2.377		1.653	724
Equipos de computo	9.154	5.147		14.301
Muebles y enseres	10.783	0		10.783
Vehículos	82.051	75.393		157.444
Depreciación acumulada	-39.237	-26.093		-65.330
<b>Total neto</b>	<b><u>65.129</u></b>	<b><u>87.304</u></b>	<b><u>1.653</u></b>	<b><u>150.779</u></b>

#### 9. Otros activos no corrientes

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por activos diferidos	1.295	0
Préstamos a empleados	7.013	3.781
Descuento plan corporativo	0	30
<b>Total</b>	<b><u>8.307</u></b>	<b><u>3.811</u></b>

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

#### 10. Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	1.035.956	1.034.595
Proveedores del Exterior	1.323	2.885
Cuentas por Pagar Relacionados PD	11.776	0
<b>Total</b>	<b><u>1.049.055</u></b>	<b><u>1.037.480</u></b>

Al 31 de diciembre cuentas por pagar incluyen facturas de proveedores de servicios con vencimientos promedio de 30 a 90 días, no devengan intereses.

#### 11. Beneficios a empleados

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con empleados	(a)	36,832	31,981
Provisiones a corto plazo	(b)	22,581	18,589
IESS por pagar	(c)	2,237	2,031
<b>Total</b>		<b><u>61,651</u></b>	<b><u>52,602</u></b>

(a) Al 31 de diciembre los movimientos de obligaciones con empleados son los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios por pagar	(a)	4,290	4,933
Participación trabajadores	(b)	32,543	26,873
Comisiones por pagar	(c)	0	175
<b>Total</b>		<b><u>36,832</u></b>	<b><u>31,981</u></b>

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

(b) Al 31 de diciembre los movimientos de provisiones a corto plazo son los siguientes:

	<b>2018</b>	2017
Saldo inicial	<u>18,589</u>	<u>9,337</u>
Provisión del año	<b>22,581</b>	18,589
Pagos	<b>(18,589)</b>	(9,337)
<b>Saldo Final</b>	<b><u>22,581</u></b>	<b><u>18,589</u></b>

(c) Al 31 de diciembre los movimientos de IESS por pagar son los siguientes:

	<b>2018</b>	2017
IESS por pagar	<u>2,237</u>	<u>2,031</u>
<b>Saldo Final</b>	<b><u>2,237</u></b>	<b><u>2,031</u></b>

### 12. Pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

<b>Pasivos:</b>	<b>2018</b>	2017
Impuestos por pagar	<u>11.563</u>	<u>11.930</u>
Impuesto ventas a crédito mes anterior	<u>8.742</u>	<u>9.322</u>
Total	<b><u>20.306</u></b>	<b><u>21.252</u></b>

### 13. Otras cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre un resumen de las otras cuentas por pagar que este compuesto por pagos realizados por gastos pagados por los accionistas es el siguiente:

	<b>2018</b>	2017
Cuentas por pagar PD	<u>5.422</u>	<u>0</u>
Cuentas por pagar ND	<u>6.150</u>	<u>0</u>
Cuentas por pagar MD	<u>16.067</u>	<u>0</u>
Total	<b><u>27.639</u></b>	<b><u>0</u></b>

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

#### 14. Impuesto a la renta de la Compañía

Al 31 de diciembre el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% sobre las utilidades gravables.

Un resumen del cálculo de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<b>178.329</b>	178.804
Menos: 15% participación de trabajadores	<b>-26.749</b>	-26.821
Más: Gastos no deducibles	<b>7.544</b>	41.341
Menos: Utilidad a reinvertir y capitalizar	<b>-110.570</b>	-108.249
Base imponible impuesto a la renta	<b>48.554</b>	85.075
25% Impuesto a la renta	<b>28.724</b>	31.706
Menos: retenciones en la fuente del ejercicio	<b>-10.583</b>	-18.158
Menos: Crédito tributario ISD	<b>-24.870</b>	-27.622
Menos: Crédito Tributario Años Anteriores	<b>-29.941</b>	-15.867
Impuesto a la Renta a pagar/Saldo a Favor	<b>-36.670</b>	-29.941

#### Impuesto a la renta

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% (22% para el año 2017) sobre su base imponible. Las empresas que sean catalogadas como micro y pequeñas empresas (ingresos menores a un millón de dólares anuales), así como lo exportadores habituales tendrán una rebaja adicional de 3%.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidara el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicara en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas confirme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes,

## **DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

---

#### **Valores expresados en US\$ dólares**

constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

La compañía si se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 asciende a 25%

#### **Anticipo Impuesto a la Renta**

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

#### **Situación fiscal:**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo(ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **15. Obligaciones financieras a largo plazo**

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

Al 31 de diciembre de 2018 la composición de las obligaciones financieras se genera de la siguiente manera.

El 26 de abril de 2018 se generó el un préstamo por \$ 110.000,00 USD, con el Banco Procredit al 9.62% anual y a 12 meses plazo. Cuya garantía hipotecaria la entrego el socio Patricio Duque Jaramillo de manera personal.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>2018</b>	2017
Banco Procredit	<u>47,300</u>	<u>175,252</u>
<b>Total</b>	<u><b>47,300</b></u>	<u>175,252</u>

#### 16. Cuentas por pagar socios

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>2018</b>	2017
Obligaciones con socios	<u>77,289</u>	<u>184,738</u>
<b>Total</b>	<u><b>77,289</b></u>	<u>184,738</u>

#### 17. Provisiones por beneficios a empleados

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<b>2018</b>	2017
Jubilación patronal	<u>2,225</u>	<u>7,008</u>
Desahucio	<u>4,233</u>	<u>6,131</u>
<b>Total</b>	<u><b>6,458</b></u>	<u><b>13,139</b></u>

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS. Estas provisiones están basadas en estudios actuariales realizados por peritos.

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	<b>2018</b>	2017
Saldo Inicial	<u>7,008</u>	11,183
Costo Laboral por servicios actuariales	<b>3,549</b>	5,307
Costo Financiero	<b>827</b>	827
Ganancia Actuarial	<b>(5,285)</b>	(5,285)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<b>(3,265)</b>	(12,007)
<b>Saldo final</b>	<u><b>2,225</b></u>	<u>7,008</u>

El movimiento de la provisión para desahucio, fue como sigue:

	<b>2018</b>	2017
Saldo Inicial	<u>5,331</u>	5,057
Costo laboral por servicios actuariales	<b>1,815</b>	1,796
Costo Financiero	<b>370</b>	370
Ganancia Actuarial	<b>(2,735)</b>	(1,911)
<b>Saldo final</b>	<u><b>4,233</b></u>	<u>5,331</u>

#### 18. Otros pasivos no corrientes. –

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<b>2018</b>	2017
Otras Provisiones	<u>26.286</u>	16.074
Anticipos de Clientes	<b>2.363</b>	96
Otros pasivos no corrientes	<b>4.613</b>	3.611
Provisión de gastos futuros	<b>42.000</b>	-
<b>Saldo final</b>	<u><b>75.262</b></u>	<u>19.781</u>

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

#### 19. Patrimonio

**Capital social.** - El capital social de la Compañía es de 262.950,00 USD representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

Nombre del Socio Participe	# Participaciones	%	Capital Pagado
DUQUE JARAMILLO PATRICIO FERNANDO	510	51,00%	134.105
DUQUE VEGA NATALIA EDMEE	250	25,00%	65.738
DUQUE VEGA MICAELA FERNANDA	240	24,00%	63.108
	<b>1.000</b>	<b>100.00%</b>	<b>262.950</b>

**Reserva legal.** - Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 5% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

**Reserva de capital.** - Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas

#### 20. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	103.712	102.129
Beneficios Sociales, indemnizaciones	78.097	95.428
Aportes al Instituto de Seguridad Social	18.259	17.980
Jubilación patronal	2.113	-
Desahucio	2.328	2.814
Depreciaciones y Amortizaciones	27.813	19.354
Provisiones por Litigios	8.780	86.498
Promoción y publicidad	36.806	10.509
Transporte	3.400	7.339
Combustibles y Lubricantes	10.837	6.697
Gastos de viaje	14.312	6.197
Gastos de Gestión	10.791	11.590
Arriendos	33.099	11.971
Mantenimiento y Reparaciones	52.522	39.635

## DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

### Notas a los estados financieros

#### Valores expresados en US\$ dólares

Seguros y Reaseguros	2.471	2.106
Impuestos y contribuciones	17.034	6.768
Operaciones y regalías locales	25.000	-
Iva Gasto	110	64
Perdida en venta de activos fijos	-	1.996
Servicios básicos	3.132	4.744
Honorarios profesionales y dietas	-	18.229
Comisiones	-	-
Deterioro	-	27.264
Suministros y materiales	-	6.097
Intereses y gastos bancarios	20.240	21.095
Otros gastos	70.446	12.086
	<u>541.302</u>	<u>518.587</u>

#### 21. Diferencias entre estados financieros auditados y registros contables al 31 de diciembre de 2017.

Un resumen de estas diferencias es como sigue:

	<b>Saldos Libros</b>	<b>Débitos</b>	<b>Créditos</b>	<b>Saldos Efs auditados</b>
<b>Activos</b>				
Activos por imp corrientes	61,648	-	28,008	33,64
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con empleados	-	-	26,821	26,821
Impuestos por pagar	-	28,008	28,061	54
<b>Resultados</b>				
Utilidad de ejercicio	<u>178,804</u>	<u>54,882</u>	<u>-</u>	<u>123,922</u>
		<u>82,89</u>	<u>82,89</u>	

Estas diferencias se originan debido a que la Compañía registra la provisión del impuesto a la renta y la participación de trabajadores en el año 2018. (ver nota 12).

#### 22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 04 de abril de 2018, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo

**DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

---

**Valores expresados en US\$ dólares**

sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



---

**DUQUE JARAMILLO PATRICIO FERNANDO**  
**GERENTE GENERAL**