

ISOLLANTA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab.

ISOLLANTA CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de: ISOLLANTA CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

- 1.- Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **ISOLLANTA CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y en resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

- 2.- La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría se condujo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
- 4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa **ISOLLANTA CIA. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la

presentación de los estados financieros. Consideramos que, la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

- 5.- Por lo expuesto, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ISOLLANTA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

- 6.- Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Cuenca – Ecuador

Abril 22 del 2019



Carlos Espinosa
RNAE 367

ISOLLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD.

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2017	2018	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y Bancos	4	72.353,90	90.992,07	18.638,17
Documentos y Cuentas por cobrar comerciales y otras:				
Cuentas por cobrar	5	853.161,46	835.866,93	-17.294,53
Otras cuentas por cobrar No Relacionadas		19.564,54	23.137,30	3.572,76
		872.726,00	859.004,23	-13.721,77
Activos por Impuestos Corrientes	6	68.788,51	75.789,52	7.001,01
Inventarios	7	356.180,80	354.685,87	-1.494,93
Total Corriente		1.370.049,21	1.380.471,69	10.422,48
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, Planta y Equipo	8	1.403.745,87	1.456.829,13	53.083,26
Otros Cuentas por Cobrar Relacionadas	9	194.276,68	191.468,31	-2.808,37
Total No Corriente		1.598.022,55	1.648.297,44	50.274,89
Total Activo		2.968.071,76	3.028.769,13	60.697,37

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ISOLLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD.

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>VARIACION</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	34.067,51	41.431,24	7.363,73
Cuentas por pagar comerciales y otras:				
Cuentas por Pagar	11	545.511,51	630.714,69	85.203,18
Otras Obligaciones Corrientes				
Obligaciones con el SRI	12	59.910,34	42.955,13	-16.955,21
Obligaciones con el IESS		6.902,40	7.279,61	377,21
Participación Trabajadores		14.623,98	15.879,75	1.255,77
Total Otras obligaciones Corrientes		81.436,72	66.114,49	-15.322,23
Otros Pasivos Corrientes	13	41.664,88	51.339,38	9.674,50
Total Pasivo Corriente		702.680,62	789.599,80	86.919,18
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	14	21.186,45	88.190,74	67.004,29
Cuentas y Detos. Por pagar Largo plazo				
Préstamos accionistas	15	43.700,00	44.700,00	1.000,00
Otras cuentas por pagar no relacionadas	16	142.759,29	32.203,62	-110.555,67
Otras cuentas por pagar relacionadas	17	740.893,22	705.136,45	-35.756,77
Pasivo Diferidos	18	195.267,68	182.368,06	-12.899,62
Total Pasivo No Corriente		1.143.806,64	1.052.598,87	-91.207,77
Total Pasivo		1.846.487,26	1.842.198,67	-4.288,59
PATRIMONIO				
Capital Social		500.000,00	500.000,00	0,00
Reservas		100.997,85	103.546,21	2.548,36
Aporte futuras capitalizaciones		368.343,67	368.343,67	0,00
Resultados Adopción Niifs		101.275,82	101.275,82	0,00
Resultados Acumulados años anteriores		0,00	48.418,80	48.418,80
Resultados del ejercicio		50.967,16	64.985,96	14.018,80
Total Patrimonio		1.121.584,50	1.186.570,46	64.985,96
Total		2.968.071,76	3.028.769,13	60.697,37

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ISOLLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EXPRESADO EN USD.

VENTAS :	NOTAS	2017	2018	VARIACION
Ventas netas		2.826.694,63	2.903.038,74	76.344,11
(+) Otros Ingresos Financieros		3,45	0,77	-2,68
Utilidad venta activos fijos		16.073,55	8.551,91	-7.521,64
TOTAL INGRESOS	19	2.842.771,63	2.911.591,42	68.819,79
<u>COSTOS Y GASTOS</u>				
Costo de Ventas		1.386.622,93	1.371.599,25	-15.023,68
Gastos Fabricación		617.552,25	663.910,01	46.357,76
Gastos Administrativos y Ventas		661.842,16	693.878,23	32.036,07
Gastos financieros		79.261,11	76.338,94	-2.922,17
TOTAL GASTOS		1.358.655,52	1.434.127,18	75.471,66
TOTAL COSTOS Y GASTOS	20	2.745.278,45	2.805.726,43	60.447,98
RESULTADO DEL EJERCICIO		97.493,18	105.864,99	8.371,81
(-) Participacion Trabajadores		14.623,98	15.879,75	-1.356,41
(-) Impuesto a la Renta del Periodo		31.902,04	24.999,28	-5.085,84
Utilidad Neta del Ejercicio		50.967,16	64.985,96	-9.465,20

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ISOLLANTA CIA. LTDA.
ESTADÓ DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS			
						ACUMULADOS	EJERCICIO	ADOPCION NIIFs	TOTAL
Saldo al 01-01-2017	500.000,00	368.343,67	1.716,80	28.241,38	71.039,67	0,00	50.967,16	101.275,82	1.121.584,50
Transferencia a resultados acumulados						50.967,16	-50.967,16		0,00
Incremento de la Reserva				2.548,36		-2.548,36			0,00
Aporte futura capitalización									0,00
Resultados del ejercicio							64.985,96		64.985,96
Saldo al 31-12-2018	500.000,00	368.343,67	1.716,80	30.789,74	71.039,67	48.418,80	64.985,96	101.275,82	1.186.570,46

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ISOLLANTA CIA LTDA
FLUJO DE EFECTIVO NIIF 2018

METODO DIRECTO

1. OPERACIÓN

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes	2.918.312,18	
Efectivo pagado a proveedores	-1.290.548,87	
Gastos Administración y Ventas	-1.177.895,66	
Intereses	-76.338,94	
Otros Gastos	-126.373,70	
Impuesto a la Renta	-24.999,28	
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN		222.155,73

METODO INDIRECTO

1. OPERACIÓN

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad Neta	64.985,96	
Depreciaciones (periodo)	69.398,63	
TOTAL GENERACION BRUTA EFECTIVO		134.384,59
FUENTES DE OPERACIÓN (+)		
Acreedores diversos	-	
	5.647,73	
TOTAL FUENTES DE OPERACIÓN		-5.647,73
USOS DE OPERACIÓN (-)		
Ctas x cobrar	6.720,76	
Inventarios	1.494,93	
	85.203,18	
TOTAL USOS DE OPERACIÓN		93.418,87
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN		222.155,73
2. INVERSION		
USO DE INVERSION (-)		
Propiedad Planta y Equipo	-	
	119.673,52	
TOTAL USO DE INVERSION		-119.673,52
TOTAL FLUJO DE INVERSION		-119.673,52

3. FINANCIAMIENTO

FUENTE DE FINANCIAMIENTO (+)		
Créditos Bancarios c/p	7.363,73	
Créditos Bancarios L/p	-	
	91.207,77	
TOTAL FUENTES DE FINANCIAMIENTO		(83.844,04)
USOS DE FINANCIAMIENTO (-)		
Aumento capital		
Aportaciones suplementarias	2.548,36	
Pago dividendos	-	
	50.967,16	
Utilidades acumuladas	48.418,80	
TOTAL USOS DE FINANCIAMIENTO		-
TOTAL FLUJO DE FINANCIAMIENTO		-83.844,04
FLUJO NETO DE EFECTIVO		18.638,17

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ISOLLANTA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

Inscrita el 28 de enero del 1997, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Pública Quinta, ante el Dr. Francisco Carrasco Vintimilla, inscrita bajo el número 23 del Registro Mercantil, con resolución No. 96-3-2-1-349 de la Intendencia de Compañías de Cuenca del 17 de diciembre de 1996, con expediente No. 31917, e identificada ante el SRI con RUC # 0190156389001. El plazo de duración es de treinta años hasta el 28 de enero del 2027. El domicilio tributario es en la calle Miguel Narváez s/n y Octavio Chacón. Sector Parque Industrial, junto a Plastimueble. En la Provincia del Azuay, del Cantón Cuenca, en la parroquia El Vecino.

El 04 de septiembre de 1998, se eleva a escritura pública ante Notario Público Quinto Suplente del Cantón Cuenca Dr. Fernando Moscoso Romero, e inscrita en el Registro Mercantil en la Ciudad de Cuenca el 23 de septiembre de 1998. El Socio Sr. Diego Silva Segarra con Oficio No. 512 CSJ-98 del 28 de agosto de 1998 realiza una transferencia de 75.000,00 sucres a favor de los Sucesores del Socio Rafael Paredes Sempértegui.

Autorizado por la Junta General de Socios el señor Gerente Ing. Arturo Paredes el 08 de Abril del año 2004, se procede a elevar a escritura pública el aumento de capital, ante Notario Quinto Dr. Francisco Carrasco Vintimilla, por el valor de 72.800 usd mediante Resolución No. 04- C- DIC-242 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 23 de abril del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil de la Ciudad de Cuenca, el 29 de abril del 2004, bajo el No. 155.

Los socios Luis Paredes Roldán y Sra. Con oficio No. 543 DDCNJA-2007 del 07 de Mayo del 2007, proceden a elevar a escritura pública la transferencia de Participaciones por el valor de 11.820,00 usd. Ante el Notario Quinto Suplente Dr. Fernando Moscoso Romero, el 30 de Mayo del 2007 se ha sentado la razón correspondiente, e inscrita en el Registro Mercantil de la Ciudad de Cuenca, el 30 de Mayo del 2007.

Autorizado por la Junta General de Socios los cedentes Señores Gil Marín Padilla y Rosa Zabala transfieren acciones a favor del Ing. Arturo Paredes Roldán y Alicia Paredes Roldán, según acta de Junta General Extraordinaria Universal del 19 de febrero del 2009, y luego proceden a elevar a escritura pública la transferencia de participaciones por el valor de 1.875,00 usd. Ante el Notario Quinto Dr. Francisco Carrasco Vintimilla, el 18 de Marzo del 2009, se ha sentado la razón correspondiente, e inscrita en el Registro Mercantil de la Ciudad de Cuenca, el 28 de Marzo del 2009.

Autorizado por la Junta General de Socios el señor Gerente Ing. Arturo Paredes el 15 de Octubre del año 2010, se procede a elevar a escritura pública el aumento de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

capital, ante Notario Quinto Dr. Francisco Carrasco Vintimilla, por el valor de 100.000,00 usd mediante Resolución No. SC.DIC.C.10 828 de la Intendencia de Compañías de Cuenca del 25 de octubre del 2010, e inscrita en el Registro Mercantil de la Ciudad de Cuenca, el 05 de noviembre del 2010, bajo el No. 719.

Actividad Económica

El objeto social principal son los servicios de vulcanización y reencauchado de llantas.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de **ISOLLANTA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

2. a Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

2. b Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

2. c Propiedades, planta y equipo

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

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

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

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

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

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

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

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

2. e Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2. f Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2. g Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

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

Baja de un pasivo financiero - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO MATERIAL

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.c

Estimación de provisión para cuentas incobrables - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las cuentas por cobrar y la posibilidad de cobro de las mismas, para determinar si es necesaria realizar una provisión.

Estimación de provisión para obsolescencia de inventarios - La Compañía realiza un análisis de la posibilidad real de venta de sus inventarios de baja rotación en base a experiencias históricas y conocimiento del comportamiento del mercado en el que opera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

4. EFFECTIVO Y BANCOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Caja Bancos	72.353,90	90.992,07	18.638,17
Total	72.353,90	90.992,07	18.638,17

Bancos -

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Cuentas por cobrar	853.161,46	835.866,93	-17.294,53
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	19.564,54	23.137,30	3.572,76
Total Documentos y cuentas por cobrar	872.726,00	859.004,23	-13.721,77

Cuentas por cobrar. -

Son valores por cobrar a clientes.

Otras cuentas por cobrar Relacionadas

Comprende valores de clientes varios

Otras Cuentas por cobrar No relacionadas

Comprende valores de anticipo proveedores, anticipo empleados

5.1 CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Clientes Varios Relacionados	28.657,25	9.686,97	-18.970,28
Clientes Varios No Relacionados	875.925,72	877.376,21	1.450,49
	904.582,97	887.063,18	-17.519,79
(-) Provisión Incobrables	-51.421,51	-51.196,25	225,26
Total	853.161,46	835.866,93	-17.294,53

Provisión cuentas incobrables

En opinión de la Gerencia de la compañía, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre del 2018, cubren el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas. La provisión de cuentas por cobrar se fundamenta en Art. 10 Num 11 de LRTI, Reglamento de aplicación de LRTI Art. 28 Num. 3.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACIONES
Impuestos Renta	43.715,20	38.903,05	-4.812,15
Renta Reclamos	25.073,31	36.886,47	11.813,16
Total Impuestos y Retenciones	68.788,51	75.789,52	7.001,01

Impuestos Anticipados. -

Corresponde valores de IR.

7. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Inventario de Materia Prima	173.041,67	202.726,95	29.685,28
Inventario de Carcasas	2.687,61	1.433,68	-1.253,93
Inventario de Producto terminado	130.554,23	51.651,71	-78.902,52
Inventario de Suministros y Materiales	49.897,29	98.873,53	48.976,24
Total	356.180,80	354.685,87	-1.494,93

Inventario de Materia Prima. -

Corresponde a valores de Materia Prima que tiene la empresa, para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente.

Inventario de Productos en Proceso. -

Son todos los bienes que se encuentran en planta que todavía no están listos para ser enlistados en inventario final.

Inventario de Suministros y Materiales. -

Son aquellos bienes indirectos pero necesarios que se usan para realizar la Producción del reencauche.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Saldo al			Saldo Final al
	31/12/2017	ADICIONES	BAJAS	31/12/2018
COSTO				
Terrenos	244.616,85	14.000,00		258.616,85
Edificio Fabrica	199.637,70			199.637,70
Edificio Oficina	143.520,55	33.519,56		177.040,11
Maquinaria y Equipo	497.412,94	21.371,65		518.784,59
Accesorios y Herramientas	121.234,06	1.339,29		122.573,35
Vehiculos	127.375,95	45.875,07		173.251,02
Equipo de Oficina	14.061,17			14.061,17
Muebles y Enseres	40.062,69	2.354,64		42.417,33
Equipo de Computacion y Software	39.027,10	4.021,68		43.048,78
TOTAL COSTO	1.426.949,01	122.481,89	0,00	1.549.430,90
DEPRECIACION ACUMULADA				
Dep. Edificios Oficina	24.749,91	4.054,82		28.804,73
Dep. Edificios Fabrica	97.006,85	2.544,24		99.551,09
Dep Maquinaria y Equipo	197.037,22	25.292,92		222.330,14
Dep. Accesorios y Herramientas	47.925,48	8.700,96		56.626,44
Dep. Vehiculos	18.969,52	21.574,26		40.543,78
Dep. Equipo de Oficina	7.563,18	1.027,56		8.590,74
Dep. Muebles y Enseres	14.580,77	2.876,89		17.457,66
Dep. Equipos de Computacion y Sc	31.551,37	3.326,98		34.878,35
DEPREC ACUMULADA	439.384,30	69.398,63	0,00	508.782,93
ACTIVO FIJO NETO	987.564,71	53.083,26	0,00	1.040.647,97

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	31/12/2017	ADICIONES	BAJAS	31/12/2017
Reavaluo Terrenos	226.647,82			226.647,82
Reavaluo Edificio Fabrica	117.705,71			117.705,71
Reavaluo Edificio Oficina	51.999,00			51.999,00
Reavaluo Maquinaria y Equipo	61.646,84			61.646,84
Reavaluo Accesorios y Herramientas	7.374,32			7.374,32
Reavaluo Equipo de Oficina	1.350,96			1.350,96
Reavaluo Muebles y Enseres	1.961,85			1.961,85
Reavaluo Equipo de Computacion y	3.106,19			3.106,19
TOTAL COSTO	471.792,69	0,00	0,00	471.792,69
DEPRECIACION ACUMULADA				
Dep. Reavaluo Edificios Oficina	8.210,19	1.368,36		9.578,55
Dep. Reavaluo Edificios Fabrica	16.423,94	2.737,32		19.161,26
Dep. Reavaluo Maquinaria y Equipo	21.949,22	3.499,20		25.448,42
Dep. Reavaluo Accesorios y Herram	3.836,50			1.423,30
Dep. Reavaluo Equipo de Oficina	1.177,57			
Dep. Reavaluo Muebles y Enseres	907,92			
Dep. Reavaluo equipo de computaci	3.106,19			
DEPREC ACUMULADA	55.611,53	7.604,88	0,00	55.611,53
ACTIVO FIJO NETO	416.181,16	-7.604,88	0,00	416.181,16
TOTAL	1.403.745,87	45.478,38	0,00	1.456.829,13

Propiedad, Planta y Equipo. -

Son valores que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo de la empresa con sus correspondientes depreciaciones

9. OTROS ACTIVOS L/P

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACIONES
Otros activos diferidos	194.276,68	191.468,31	-2.808,37
Total Impuestos y Retenciones	194.276,68	191.468,31	-2.808,37

9.1 OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACIONES
Nitrollanta	194.276,68	189.381,45	-4.895,23
Total Impuestos y Retenciones	194.276,68	189.381,45	-4.895,23

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Otras cuentas por cobrar relacionadas. -

Son valores que corresponden a cuentas por cobrar relacionadas.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

El saldo al 31 de diciembre incluye:

CUENTA	% Inicial Anual Nominal	Fecha Emisión	Fecha Venc.	Saldo s/bal 31/12/2017	Tipo Garantía
Banco de Guayaquil					
Operación No. 982749	9,76	24/2/2017	20/2/2020	18.009,12	pagaré
Operación No. 989459	9,76	13/6/2018	17/6/2023	3.422,12	pagaré
Total Banco Guayaquil				21.431,24	
Banco Bolivariano					
Operación No. 989459	10,21	31/5/2018	1/6/2023	20.000,04	pagaré
Total Banco Bolivariano				20.000,04	
Total Obligaciones C/P				41.431,28	

Préstamos Bancarios. -

Pasivo financiero que corresponden a préstamos a porción corriente, obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Acreeedores comerciales	545.511,51	630.714,69	85.203,18
Total	545.511,51	630.714,69	58.767,45

11.1 ACREEDORES COMERCIALES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Proveedores Relac. Locales	2.662,50	21.237,21	18.574,71
Proveedores No Relac. Locales	56.874,60	52.783,51	-4.091,09
Proveedores Carcasas	621,60	12.258,70	11.637,10
Proveedores No Relac. Exterior	485.352,81	544.435,27	59.082,46
Total	545.511,51	630.714,69	85.203,18

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Proveedores Relac. y no Relac. Locales.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores nacionales y otros. El período de crédito promedio sobre la prestación de bienes y servicios tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Proveedores No Relac. Exterior.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores del exterior y otros. Laminados SAC del Perú es el único proveedor de materia prima. Además, les concede exclusividad del Nombre.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACIONES
Obligaciones con el SRI	59.910,34	42.955,13	-16.955,21
Obligaciones con el IESS	6.902,40	7.279,61	377,21
Participacion trabajadores	14.623,98	15.879,75	1.255,77
Total	81.436,72	66.114,49	-15.322,23

Impuestos por Pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal. Incluye impuestos IVA, Impuestos Renta: Renta retención fuente a proveedores, Impuesto a la Renta de la Empresa.

Obligaciones con el IESS. -

Son todos los valores que la compañía tiene pendientes de pago al IESS correspondiente al mes de diciembre

12.1 OBLIGACIONES CON EL SRI

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACIONES
Impuestos y Retenciones	26.071,06	15.599,15	-10.471,91
IR x pagar	33.839,28	27.355,98	-6.483,30
Total	59.910,34	42.955,13	-16.955,21

IR por pagar.-

Valores que corresponden a impuestos y retenciones, y del impuesto a la renta por pagar.

12.2 CONCILIACION TRIBUTARIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

El saldo al 31 de diciembre:

Utilidad contable antes de Imp. Renta y Utilidades 2018	97.403,18	105.864,99
Participacion 15% trabajadores	14.623,98	15.879,75
(+) Gastos no deducibles locales	62.140,08	23.647,86
Utilidad gravable	145.009,28	113.633,10
Imppto a la Renta Causado	145.009,28	28.408,28
(-) Anticipo del IR determinado correspondiente ejerci	31.902,04	27.230,64
Saldo del anticipo pendiente de pago	-31.902,04	27.230,64
(-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas	-43.715,28	38.903,05
(-) Credito tributario años anteriores	25.073,31	36.886,47
Saldo Impuesto a la Renta a favor del contribuyente	-36.886,47	47.381,24

1. Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.
2. A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018

Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen "crédito tributario" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

12.3 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, por disposición incluida en disposición transitoria vigesima, el impuesto a la utilidad de la enajenación de derechos representativos de capital se aplicara a partir de la vigencia de la Ley 21/08/2018, aplicación de principio de irretroactividad Art. 311 C.T. que reforma a: impuesto al valor agregado, impuesto a consumos especiales, impuesto a la salida de divisas y que son aplicables desde septiembre 2018,

Reglamento para la aplicación de la Ley Organica para la Reactivacion de la economia, fortalecimiento de la dolarizacion y modernizacion, que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes: reformas del impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales, impuesto a la salida de divisas, aplicables desde 2018.

Por disposicion incluida en disposicion transitoria quinta, los parametros para llevar contabilidad relacionados con costos, gastos, asi como de capital, se aplicaran desde el 1ero de enero del 2019. Sectores sujetos a exoneracion de impuestos: 1) inversiones nuevas en sectores priorizados (codigo de la produccion 2011), 2) inversiones en industrias basicas (vigentes desde 2015).

- ✓ Las tarifas del impuesto a la renta por su capital accionario de la base imponible: 1) el 25% sobre los ingresos gravables de sociedades constituidas en el país, sucursales sociedades extranjeras en el país, y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, 2) el 28% cuando la sociedad tenga accionistas,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

participes, socios, o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o no, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. También cuando la sociedad incumpla el deber de información la participación de sus socios, accionistas o similares, y 3) tarifa del 25% al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, participes, socios, o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o no, inferior al 50% del capital social

- ✓ Concepto de deducibilidades para el 2018: los pagos por jubilación patronal y desahucio según lo dispuesto por el Código de trabajo, que no provengan de provisiones declaradas de ejercicios fiscales anteriores, deducibles o no, para efectos del impuesto a la renta, se deberán afectar a provisiones ya constituidas en años anteriores y los valores no utilizados reversarse contra ingresos gravados o no sujetos a impuesto a la renta en la proporción que hubieren sido deducibles o no. A continuación del numeral 10 agréguese el siguiente “ 11 Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles, si embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en el que contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Sujetos pasivos que adquieran bienes a sectores de la economía popular y solidaria incluidos artesanos que sean parte de la referida organización, y que sean microempresas, podrán aplicar deducción adicional del 10% del costo o gasto, respecto del valor de tales bienes o servicios. La deducción adicional se aplicará con base en el valor del costo anual de depreciaciones, amortización, etc.
- ✓ Los intereses cobrados por socios a partes relacionadas por préstamos comerciales, no se consideran pago anticipado de dividendos, no se realiza retención, en la fuente de impuesto a la renta,
- ✓ Sectores sujetos a: exoneración de 12 años del impuesto a la renta y su anticipo para nuevas inversiones productivas fuera de cantones de Quito y Guayaquil,
- ✓ Exoneración de 15 años en zonas fronterizas
- ✓ Exoneración 8 años para inversiones urbanas en cantones de Quito y Guayaquil.
- ✓ Exoneración aplica para sociedades existentes que generan empleo neto.

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal. - Con fecha agosto 21 de 2018 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, la *Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal*, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios,

- ✓ la exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en: 1) las importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato, 2) dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión. Distribución de dividendos o utilidades 2018: 10% o 13% efectivo. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible. Según capítulo IV que reforma a varios cuerpos legales, de las Reformas de la Ley Orgánica de Régimen Tributario, del Impuesto a la Renta, cuando la sociedad que distribuye dividendo no cumple con el deber de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicara la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.

- ✓ El uso del crédito tributario IVA: 1) por el impuesto al valor agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, 2) por el impuesto al valor agregado por retenciones de IVA, podrán ser utilizados hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago, 3) contribuyentes que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen deberán emitir una liquidación de compras registrando el impuesto al valor agregado que corresponde al bien o servicio podrán utilizar como crédito tributario el IVA.

12.4 OBLIGACIONES IESS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACIONES
Aporte Personal	2.723,69	2.812,81	89,12
Aporte Patronal	3.474,98	3.616,55	141,57
Fondos de Reserva	703,73	850,25	146,52
Total	6.902,40	7.279,61	377,21

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACIONES
Sueldos y Beneficios	11.209,00	11.871,91	662,91
13 er sueldp	2.076,68	1.754,85	-321,83
14 TO Sueldo	4.316,84	4.279,69	-37,15
Retenidos Comisión	12.473,55	20.932,93	8.459,38
Otras cuentas por pagar	9.939,36	12.500,00	2.560,64
Cuentas por pagara varios empleados	1.649,45	0,00	-1.649,45
Total Provisiones	41.664,88	51.339,38	9.674,50

Sueldos y Beneficios. -

Son valores que corresponden a sueldos y beneficios del personal al mes de diciembre.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

CUENTA	% Inicial Anual Nominal	Fecha Emisión	Fecha Venc.	Saldo s/bal 31/12/2018	Tipo Garantía
Banco de Guayaquil					
Operación No. 982749	9,76	24/2/2017	20/2/2020	3.177,33	pagaré
Operación No. 989459	9,76	24/2/2017	17/6/2023	15.043,41	pagaré
Total Banco de Guayaquil				18.220,74	
Banco Bolivariano					
Operación No. 989459	10,21	30/5/2018	1/6/2023	70.000,00	pagaré
Total Banco Bolivariano				70.000,00	
Total Obligaciones E/P				88.220,74	

Préstamos Bancarios. -

Pasivo financiero que corresponden a préstamos a porción no corriente, obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.

15. PRESTAMOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Paredes Alicia	2.000,00	3.000,00	1.000,00
Paredes Arturo	41.700,00	41.700,00	0,00
Total	43.700,00	44.700,00	1.000,00

Préstamos Accionistas.

Son valores de préstamos accionistas para solventar el giro del negocio

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Indelat SAC	24.591,12	4.203,62	-20.387,50
Taray	32.958,50	0,00	-32.958,50
Pesántez Diana	0,00	0,00	0,00
Arizaga Fabiola	0,00	0,00	0,00
Arizaga Hernán	85.209,67	28.000,00	-57.209,67
Total	142.759,29	32.203,62	-110.555,67

Otras cuentas por pagar no relacionadas.-

Son valores que corresponden a préstamos para el giro del negocio.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	2017	2018	VARIACION
Coello María Eugenia	163.000,00	109.000,00	-54.000,00
Paredes Fernanda	98.000,00	98.000,00	0,00
Paredes Felipe	98.000,00	98.000,00	0,00
Paredes Gabriela	98.000,00	98.000,00	0,00
Effomis	283.893,22	302.136,45	18.243,23
Total	740.893,22	705.136,45	-35.756,77

Otras cuentas por pagar relacionadas.-

Son valores que corresponden a préstamos para giro del negocio

18. PASIVOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Provisión Jubilación Patronal	151.219,11	142.667,20	-8.551,91
Provisión Desahucio	44.048,57	39.700,86	-4.347,71
Total	195.267,68	182.368,06	-12.899,62

Reserva por Jubilación Patronal. -

Los costos de estos beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas son determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. La empresa se acoge al Reglamento para la aplicación de la Ley de Reactivación Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, página 4 del Reg. Oficial 312, del 24 de agosto del 2018. Art. 10. c.

19. RESULTADOS:

19.1 INGRESOS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
Ventas netas	2.826.694,63	2.903.038,74	76.344,11
(+) Otros Ingresos Financieros	3,45	0,77	-2,68
Otros Ingresos	16.073,55	8.551,91	-7.521,64
TOTAL INGRESOS	2.842.771,63	2.911.591,42	68.819,79

Para la determinación de los ingresos. -

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar

20.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

COSTOS Y GASTOS	2017	2018	VARIACION
Costo de Ventas	1.386.622,93	1.371.599,25	-15.023,68
Gastos Fabricación	617.552,25	663.910,01	46.357,76
Gastos Administrativos y Ventas	661.842,16	693.878,23	32.036,07
Gastos financieros	79.261,11	76.338,94	-2.922,17
TOTAL GASTOS	1.358.655,52	1.434.127,18	75.471,66
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.745.278,45	2.805.726,43	60.447,98

Costos y Gastos. -

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 21.1. Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. La Empresa ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos, con clientes previamente bien clasificados previa concesión de cupo de crédito.

Riesgo de liquidez - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. Se deberá manejar el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

21.1.2 Categorías de instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros son:

	2017	2018	Variación
ACTIVOS FINANCIEROS			
Costo Amortizado:			
Caja y bancos (Nota No. 4)	72.168,90	90.992,07	18.823,17
Doc. Y ctas. por cobrar (Nota No. 5):	853.161,46	835.866,93	-17.294,53
Total	925.330,36	926.859,00	1.528,64
PASIVOS FINANCIEROS			
Costo Amortizado:			
Cuentas por pagar (Nota 11,12) total:	674.567,96	694.326,21	19.758,25

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

21.1.3. Valor razonable de los instrumentos financieros =

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

22. CAPITAL SOCIAL

- 22.1 Capital Asignado.** - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de **ISOLLANTA CIA. LTDA.**, está integrado por (Capital de \$ 500.000,00), divididas en cincuenta mil Participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de diez dólares de los Estados Unidos de América cada una, distribuidos así:

NOMBRE DE SOCIOS	CAPITAL 2013	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTE S ADOPCION	CAPITAL SUSCRITO POR AUMENTO	NUEVO CAPITAL
CESAR ARTURO PAREDES ROLDAN	105.400,00	158.100,00	158.100,00	263.500,00
ROSA ALICIA PAREDES ROLDAN	28.600,00	42.900,00	42.900,00	71.500,00
MARIA FERNANDA PAREDES COELLO	22.000,00	33.000,00	33.000,00	55.000,00
FELIPE ARTURO PAREDES COELLO	22.000,00	33.000,00	33.000,00	55.000,00
MARIA GABRIELA PAREDES COELLO	22.000,00	33.000,00	33.000,00	55.000,00
TOTAL	200.000,00	300.000,00	300.000,00	500.000,00

- 22.2 Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas se detallan así:

	2017	2018	VARIACION
Resultados acumulados adopción NIIF	101.275,82	101.275,82	0,00
Total	101.275,82	101.275,82	0,00

Los saldos de las cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de este informe (Abril 22 del 2019), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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