

## 1. INFORMACION GENERAL

### 1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La compañía fue constituida el 08 de diciembre del 2003 con el objetivo de dedicarse a la venta al por mayor y menor de materiales de construcción y demás insumo relacionados con el sector de la construcción.

El 21 de junio del 2012, se inscribió en el registro mercantil el último incremento de capital social de la Compañía de US\$ 140,700.00. Con este incremento, el capital social de la Compañía asciende a US\$ 215,000.00.

### 1.2 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal está en la Av. Luis Moscoso entre Carlos Arízaga y Tarquino Cordero, ubicada en la ciudad de Cuenca – Ecuador.

## 2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de DICEM CIA. LTDA., muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los períodos contables que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### 2.2 Cambios en las políticas contables

#### a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2018 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

#### b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que son de aplicación obligatoria:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación Obligatoria a partir de:</u>
<b>NIC 19 (enmienda)</b>	Aclara los requerimientos relacionados con cómo las contribuciones de empleados o terceros que están vinculados con el servicio deben ser atribuidos a los períodos de servicios.	1 de febrero de 2015
<b>NIIF 2,3,8,13 Y NIC 16 Y 24</b>	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2012 a esas normas	1 de enero de 2015
<b>NIIF 3 y 13, NIC 40</b>	Mejoramiento anual, ciclo 2011-2013 a esas normas	1 de enero de 2015

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraran en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016; la Administración ha concluido que las aplicaciones anticipadas de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros por el periodo de su aplicación inicial, esto es en el año 2016

<b>NIIF -14</b>	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero del 2016
<b>NIIF 11(enmienda)</b>	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero del 2016
<b>NIC-16 y NIC 38 (enmienda)</b>	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
<b>NIC-16 y NIC 41 (enmienda)</b>	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero del 2016
<b>NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34</b>	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero del 2016
<b>NIIF 10 Y NIC 28 (modificaciones)</b>	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero del 2016
<b>NIC 27 (modificaciones)</b>	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero del 2016
<b>NIIFF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)</b>	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
<b>NIC 1 (modificaciones)</b>	Iniciativa de revelación: Considera diversas 1 aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero del 2016

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraran en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018:

<b>NIIF 9 (nueva)</b>	Instrumentos Financieros reemplaza a la NIC 39 NIIF 9 modifica paralelamente la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIIF 7 Instrumentos financieros, incluyendo determinados requisitos nuevos de presentación y nuevos y extensivos desgloses, especialmente en lo relativo a contabilidad de coberturas y deterioro	1 de enero del 2018
<b>NIIF 15(nueva)</b>	<b>NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Esta norma presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas actuales de reconocimiento de ingresos, la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y la NIC 11 Contratos de construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas.</b> <b>El principio fundamental del modelo es el <u>cumplimiento de las obligaciones de desempeño</u> ante los clientes. NIIF 15 estructura este principio fundamental a través de 5 pasos que se desarrollan de forma muy extensa y detallada en la norma.</b>	1 de enero del 2018
<b>NIFF 16(nueva)</b>	La NIFF 16 reemplaza a la NIC 17 de arriendos financiero y operativo por arrendamientos son medios para acceder a activos, obtener financiación La NIFF 16 todos los activos y pasivos de un contrato de arrendamiento(arrendatario) se reconoce dentro del balance (excepción por significaron explícita)	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

### 2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 Y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

### 2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## **2.5 Efectivo y equivalentes**

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 y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.6 Activos financieros**

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

### **a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros 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.

### **b) Clasificación de activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) 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. A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes.

### **c) Préstamos y cuentas por cobrar:**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.

- (ii) **Deudores comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes en el curso normal del negocio. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y otros menores.
- d) **Medición posterior:**
- Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
- e) **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**
- Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.
- Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.
- f) **Baja en cuentas de activos financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

## 2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

- a) **Reconocimiento inicial**

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

- b) **Pasivos financieros identificados:**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) **Obligaciones financieras:** Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano, para el año 2018 y 2017 no incurrimos en este tipo de obligación.
- (ii) **Acreedores comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días.
- (iii) **Otras cuentas por pagar:** Representadas principalmente por préstamos de socios de la compañía, anticipos recibidos de clientes y otros menores

c) **Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. 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 acordados.

d) **Baja en cuentas de un pasivo financiero**

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

e) **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 se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

## 2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, también se provisiona deterioro por rotación del inventario.

**2.9 Activos fijos****a) Medición inicial**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**c) Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Activo</b>	<b>Tasas</b>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%
Equipos de Oficina	10%
Otros activos	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**d) Disposición de activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de

sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## 2.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

**El 13 de agosto del 2018, se dispone que el Art. 28 de la LRTI publicada en el Suplemento Registro Oficial N. 312, en el literal; a) sustitúyase la letra f) del numeral 1 por la siguiente:**

f) "La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuestos a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no."

Esta disposición tiene relación directa con los resultados de la reserva matemática actuarial de los trabajadores reportados como salidos, mismos que se reconocen en los resultados de la valoración matemático actuarial.

**De la misma manera para el año 2018 se debe considerar la siguiente disposición de la Ley Tributaria señalada en el literal c que dice:**

"11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la L. O. para la reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se despenda 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 LRTI." 

En este caso, la aplicación es para los empleados que siguen acumulando antigüedad dentro de la misma empresa, y los incrementos de la Reserva Matemática Actuarial constituyen el impuesto diferido, más que se aplicara en el momento que se pague el beneficio.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

## 2.12 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

**1) Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

**2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

En la declaración del IR año 2018, se deberán liquidar el saldo pendiente de pago del anticipo que fue determinado en la declaración del IR año 2017. Adicionalmente en la declaración se deberá determinar el anticipo del impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal 2019, calculado únicamente en 2 cuotas, las cuales serán pagadas en julio y septiembre del ejercicio fiscal 2019.

Para los contribuyentes que el IR causado, atribuible al Ejercicio Fiscal 2018, es menor al anticipo determinado, este último se convierte en pago definitivo del IR (impuesto mínimo). No obstante, existe la posibilidad de devolución del exceso del anticipo en función del Tipo impositivo Efectivo (TIE), cuando se cumpla las condiciones establecidas en el Reglamento para la aplicación de la L.R.T.I., podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el Impuesto a la Renta causado cuando se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al Ejercicio Fiscal 2019, se excluirá los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, cuando correspondan gastos incrementales por generación de nuevo empleo y a la adquisición de nuevos activos que amplien la capacidad productiva futura.

Se debe calcular y pagar el anticipo del IR para el ejercicio 2019, inclusive si registran pérdidas, debiéndose restar las retenciones que le fueron efectuadas durante el año 2018.

**1) Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los

últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2018 Y 2017, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

## 2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

## 3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2018 Y 2017, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

### 2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios de hospedaje, alimentación y afines son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por cumplir por el plazo estimado en que el servicio fue prestado.

#### **2.14 Costos y gastos**

Los costos y gastos, 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.

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

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

#### **2.15 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **2.16 Reserva facultativa**

De acuerdo con los estatutos de la Compañía, la Junta General de Socios decidieron la creación de reserva facultativa con los resultados obtenidos en períodos anteriores; en vista de la situación actual del país. Esta reserva estará vigente hasta cuando los socios decidan lo contrario.

#### **2.17 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

- a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2017 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

b) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

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:

a) Vida útil de activos fijos.

La Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.10

c) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la Nota 2.11.

#### 4. EXENCIOS A LA APLICACIÓN RETROACTIVA

##### a) Beneficios a empleados:

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

##### 4.1 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía:

##### 4.2 Reclasificaciones en el estado de resultados y otros resultados integrales

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultados integrales, para una apropiada presentación de acuerdo a la "NIC-1: Presentación de estados financieros"

Composición de los saldos:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Participación laboral	32,188.34	32,596.28
<b>Total Participación Laboral</b>	<b>32,188.34</b>	<b>32,596.28</b>

##### 4.3 Conciliación del estado de flujos de efectivo

A continuación, un resumen de la conciliación del estado de flujos de efectivo:

Composición de los saldos:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Flujo de Efectivo Proveniente Actividades Operación	89,509.22	355,425.21
Flujo de Efectivo Proveniente Actividades Inversión	- 21,369.30	- 117,886.64
Flujo de Efectivo Proveniente Actividades Financiamiento	- 200,998.02	- 60,705.39
<b>Total Flujo de Efectivo</b>	<b>- 132,858.10</b>	<b>176,833.18</b>

## 5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

### a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía oferta sus productos a clientes particulares y corporativos. La recaudación de los valores pendientes de cobro de clientes particulares se realiza principalmente mediante pagos en efectivo y cheques. En el caso de clientes corporativos, previo la concesión de créditos se realiza una calificación previa de los clientes y una evaluación constante de su situación financiera.

### b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto y mediano plazo.

### c) Riesgo de capital

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

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, otros activos provienen principalmente del: i) financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 30 y 60 días plazo, ii) financiamiento de particulares (socios) y iii) reconocimiento de provisiones a largo plazo que no generan costos financieros.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo de la Empresa:

Composición de los saldos:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Efectivo por depositar	2,225.47	556.30
Cheques por depositar	-	1,178.29
Caja Chica	250.00	200.00
Caja Chica - Viáticos	550.00	100.00
Bancos	603,051.29	736,900.27
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>606,076.76</b>	<b>738,934.86</b>

## 7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales de la Empresa:

### Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 corresponden principalmente a cartera vencida y por vencer de 30, 60 y hasta 90 días.

Composición de los saldos:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Clientes	913,141.09	657,062.73
clientes Relacionados	-	171.40
Cheques Posfechados	262,462.04	362,819.88
Cheques Protestados	2,362.47	778.54
<b>Total Clientes</b>	<b>1,177,965.60</b>	<b>1,020,832.55</b>

### Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables registrada en el ejercicio anterior, amerita ajuste de acuerdo a los análisis previos realizados; por lo cual se presenta de la siguiente manera.

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	- 57,171.32	- 53,852.40
<i>Deterioro de Cuentas Incobrables</i>	- 3,186.66	- 5,196.34
<b>Total Provisión Cuentas Incobrables</b>	<b>60,357.98</b>	<b>59,048.74</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	1,210.43	733.34
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,210.43</b>	<b>733.34</b>

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Credito Tributario I. Renta 2017</i>		7,750.93
<i>Credito Tributario I. Renta 2018</i>	6,259.62	
<b>Total Impuestos Pagados por Anticipado</b>	<b>6,259.62</b>	<b>7,750.93</b>

## 10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Inventarios</i>	632,629.34	427,061.23
<i>Mercaderías en Transito</i>		1,006.69
<i>Deterioro de Inventarios</i>	- 96,856.34	- 78,188.31
<b>Total Inventarios y Mercaderías en Transito</b>	<b>535,773.00</b>	<b>349,879.61</b>

## 11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

A continuación un resumen de Servicios y otros pagados por anticipado.

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Seguros Pagados por anticipado</i>	4,928.89	5,025.08
<i>Anticipo de Proveedores</i>	14,457.50	5,341.12
<b>Total Pagos por anticipado</b>	<b>19,386.39</b>	<b>10,366.20</b>

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación un resumen de la propiedad, planta y equipo de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Instalaciones</i>	-	296.00
<i>Muebles y Enseres</i>	10,789.17	10,789.17
<i>Maquinaria y Equipo</i>	133.21	271.77
<i>Equipo de Computación</i>	7,381.32	1,132.31
<i>Vehículos</i>	228,441.83	213,629.33
<i>Equipos de Oficina</i>	1,622.36	1,843.82
<i>Otros Activos</i>	8,517.42	8,517.42
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>256,885.31</b>	<b>236,479.82</b>

## 13. ACREDITORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Proveedores Nacionales</i>	1,107,790.17	769,694.89
<i>Proveedores de Consumo</i>	13,100.08	53,408.63
<i>Proveedores del Exterior</i>	-	-
<i>Proveedores Relacionados</i>	7,452.00	6,720.27
<b>Total Proveedores Locales y del Exterior</b>	<b>1,128,342.25</b>	<b>829,823.79</b>

## 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>

<i>Anticipo Clientes</i>	615.91	21,337.27
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	1,079.42	1,419.40
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>1,695.33</b>	<b>22,756.67</b>

## 15. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Nomina por Pagar</i>	13,260.53	13,513.45
<i>Liquidaciones por pagar</i>	-	878.99
<i>IESS por Pagar</i>	3,750.19	6,063.27
<b>Total Obligaciones Laborales</b>	<b>17,010.72</b>	<b>20,455.71</b>

## 16. IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los Impuestos Corrientes de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Impuestos por pagar</i>	82,076.17	103,934.00
<b>Total Impuestos Corrientes</b>	<b>82,076.17</b>	<b>103,934.00</b>

### a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, 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.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2011 a 2017 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

### b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

## 17. BENEFICIOS LABORALES

A continuación un resumen de los beneficios laborales de la Empresa:

Composición de los saldos:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Decimo Tercer Sueldo	1,104.74	1,366.71
Decimo Cuarto Sueldo	2,522.95	2,568.99
Vacaciones	6,081.57	8,041.44
15% Participación de Utilidades	32,188.34	32,596.28
<b>Total Beneficios Laborales</b>	<b>41,897.60</b>	<b>44,573.42</b>

## 18. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo de la Empresa:

Composición de los saldos:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Provisión por jubilación patronal		43,356.93
Provisión por desahucio	18,622.61	18,778.58
Provisión jubilación p + 10 años 2017	30,731.35	
Provisión jubilación p- 10 años 2017	10,368.89	
Provisión jubilación patronal 2018	5,465.80	
Provisión por desahucio 2018	1,382.17	
<b>Total Beneficio Laborales a Largo Plazo</b>	<b>66,570.82</b>	<b>62,135.51</b>

## 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el año 2018 Y 2017 los instrumentos financieros de la empresa son por Préstamos de socios; según resumen a continuación:

Composición de los saldos:	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
Préstamos Bancarios		
Intereses por Pagar		
Prestamos de Particulares	-	200,000.00
<b>Total Instrumentos Financieros</b>	<b>-</b>	<b>200,000.00</b>

**20. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía asciende a US\$215.000,00 dólares al 31 de diciembre del 2018 Y 2017.

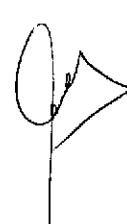
**21. RESERVAS**

A continuación un resumen de las reservas patrimoniales de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Reserva Legal</i>	50,258.11	43,106.86
<i>Reserva Facultativa</i>	742,959.81	607,085.99
<b>Total Reservas</b>	<b>793,217.92</b>	<b>650,192.85</b>

**22. INGRESOS**

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios de la Empresa:



<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Ventas de Bienes</i>	7,652,394.42	6,755,315.24
<i>Prestación de Servicios</i>	779.88	144.43
<i>Intereses</i>	15,319.77	13,362.58
<i>Otros Ingresos de Actividades Ordinarias</i>	2,953.35	61,468.30
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>7,671,447.42</b>	<b>6,830,290.55</b>

**23. COSTOS DE VENTAS**

A continuación un resumen de los costos de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Costo de Ventas</i>	6,732,895.19	5,872,221.13
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>6,732,895.19</b>	<b>5,872,221.13</b>

## 24. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de la estructura de los gastos de venta de la Empresa, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<b>Composición De Los Saldos:</b>	<b>Al 31 De Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Gastos de personal</i>	118,479.79	120,518.69
<i>Gasto planes de beneficios a empleados</i>		1,229.22
<i>Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales</i>		15,000.00
<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	19,176.07	21,559.82
<i>Comisiones</i>	69,455.34	51,953.64
<i>Promoción y publicidad</i>	644.70	1,487.80
<i>Combustibles</i>	9,205.49	8,667.09
<i>Seguros y reaseguros (primas y cesiones)</i>	7,526.36	9,120.31
<i>Transporte</i>	2,228.17	4,355.50
<i>Gastos de gestión</i>	958.33	3,026.41
<i>Gastos de viaje</i>	5,066.17	6,187.14
<i>Agua, energía, luz, y telecomunicaciones</i>	3,809.92	3,794.82
<i>Provisiones</i>	11,779.59	10,104.30
<i>Depreciaciones</i>	12,935.79	11,643.36
<i>Otros gastos</i>	94,348.43	57,032.31
<b>Total Gastos En Ventas</b>	<b>355,614.15</b>	<b>325,680.41</b>

## 25. GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación un resumen de la estructura de los gastos de Administración de la Empresa, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<b>Composición De Los Saldos:</b>	<b>Al 31 De Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Gastos de personal</i>	159,357.57	161,441.16
<i>Gasto planes de beneficios a empleados</i>		9,860.83
<i>Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales</i>	43,860.73	81,681.40
<i>Mantenimiento y reparaciones</i>	4,075.78	4,107.48
<i>Combustibles</i>	791.04	700.09
<i>Seguros y reaseguros (primas y cesiones)</i>	4,852.65	3,448.62
<i>Gastos de viaje</i>	40.00	15.38
<i>Agua, energía, luz, y telecomunicaciones</i>	3,641.64	3,719.70
<i>Impuesto, contribuciones y otros</i>	8,039.12	6,835.69
<i>Depreciaciones</i>	7,162.70	4,159.39
<i>Amortizaciones</i>	35,325.91	47,100.96
<i>Otros gastos</i>	22,668.86	70,641.04
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>289,816.00</b>	<b>393,711.74</b>

## **26. GASTOS FINANCIEROS**

A continuación un resumen de los Gastos Financieros de la empresa, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Intereses</i>	2,924.00	17,438.64
<i>Comisiones Bancarias</i>	361.74	445.07
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>3,285.74</b>	<b>17,883.71</b>

## **27. GASTOS NO OPERACIONALES**

A continuación un resumen de los Gastos no Operacionales de la empresa, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Administración</b>		
<i>Agasajos personal adm (no deducible)</i>	571.41	252.19
<i>Refrigerios personal adm (no deducible)</i>	72.76	35.33
<i>Multas e intereses</i>	100.44	100.00
<i>Retenciones asumidas</i>	170.90	64.82
<i>Diferencia en depreciaciones</i>	2,474.16	1,030.90
<i>Otros gastos no deducibles</i>	449.65	126.75
<i>Costo de activo o bajo de propiedad planta y equipo</i>	26.54	
<i>Imp. Y contr. Adm (matricula veh. No deducible)</i>	1,603.85	1,253.20
<i>Seguro vehiculos adm (no deducible)</i>	788.79	317.33
<i>Mantenimiento vehiculos adm (no deducible)</i>	448.30	47.68
<i>Combustible administración (no deducible)</i>	84.79	
<i>Desahucio administración no deducible</i>	2,014.31	
<b>Ventas</b>		
<i>Agasajos personal vtas (no deducible)</i>	1,008.08	584.23
<i>Refrigerios personales vtas (no deducibles)</i>	7.07	23.62
<i>Prov. Jubilación patronal no deducibles ventas</i>	2,621.02	2,906.06
<i>Prov. Jubilación patronal no deducible administración</i>	2,330.07	- 2,906.06
<i>Deterioro de inventarios</i>	96,856.34	78,188.31
<i>Deterioro de cuentas x cobrar</i>	3,186.66	2,830.35
<i>Desahucio ventas no deducible</i>	- 775.47	
<b>Total gastos no operacionales</b>	<b>114,039.67</b>	<b>84,856.95</b>

## **28. UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO**

A continuación un resumen de la composición de la Utilidad / Pérdida del Ejercicio de la Empresa:

<b>Composición de los saldos:</b>	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Utilidad / Pérdida del Ejercicio</i>	128,258.41	143,025.07
<b>Total Utilidad / Pérdida del Ejercicio</b>	<b>128,258.41</b>	<b>143,025.07</b>

**29. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en el dictamen de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**30. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de marzo del 2019 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Enriqueta Sarmiento**

**CONTADORA**  
**DICEM CIA. LTDA.**