

ALTIOR CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

---

1. ENTIDAD QUE INFORMA

ALTIOR CIA LTDA, fue constituida en la ciudad de CUENCA, provincia del AZUAY, Republica del Ecuador, el 12 de Junio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Julio del 2007. Su objeto social es consiste en la consultoría: es decir la prestación de servicios profesionales especializados que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, etc.

2. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de ALTIOR CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de ALTIOR CIA LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

## Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva.

(i) Juicio.- La administración aplica juicios en el proceso de aplicar las políticas contables.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) Medición del valor razonable.- El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

La Compañía al 31 de diciembre no tiene elementos que requieran ser medidos al valor razonable.

## 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

### Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

### Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(ii) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones con partes relacionadas (socios) que no generan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

(iii) El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros en el caso de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

Reconocimiento y medición de instrumentos financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación, a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de pérdidas y ganancias y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Se miden al costo. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

**(b) Otros pasivos financieros**

Se miden al costo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

El valor razonable de los préstamos se aproxima al monto en libros puesto que no generan intereses

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**Baja de activos y pasivos financieros**

**Activos financieros:** Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

La Compañía también considera para la baja de los préstamos y cuentas por cobrar las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

**Pasivos financieros:** Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

## Propiedad, planta y equipos

### (i) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan comparando los precios de venta con sus valores en libros, y se reconocen netos en el resultado del ejercicio.

### (ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

### (iii) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, con excepción de Vehículos que se considera un valor residual del 10%. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

VIDA UTIL

MUEBLES Y ENSERES

10 AÑOS

EQUIPO DE COMPUTACION

3 AÑOS

VEHICULOS

5 AÑOS

Deterioro

(i) Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor a través de una cuenta correctora de activos. Esta evidencia de deterioro puede incluir: a) indicios de dificultades financieras importantes del deudor, b) incumplimiento o atraso en los pagos del principal, c) otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado bajo otras circunstancias, d) probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros. -

Propiedad, Planta y Equipo: Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos.

#### Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

##### (i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo.

##### (ii) Impuesto Diferido. -

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

? Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.

? La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente

? Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta

? Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha evaluado los aspectos antes mencionado, razón por lo cual los estados financieros incluyen un ajuste reconociendo impuestos diferido por la provisión de desahucio y jubilación patronal.

#### Beneficios a Empleados

##### (i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

##### (ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se

calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

Al 31 de diciembre de 2018 la empresa cuenta con 17 empleados, y se registró los valores de jubilación patronal y desahucio según el estudio actuarial.

#### Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

A la fecha de cierre de los estados financieros, la administración no considera necesario realizar provisiones.

#### Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF para PYMES o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de Impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de productos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes.

#### Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando 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.

## Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por el gasto de interés generado por los préstamos o financiamientos de terceros.

## Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos a los Socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por la junta de Socios de la Compañía.

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La alta Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta la Compañía revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### (i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a una variedad de riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son: a) riesgo de crédito, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de mercado.

Riesgo de crédito. - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez. - Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad substancial de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

Riesgo de mercado. - Dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, el tipo de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía

o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

? Riesgo de tipo de cambio: Durante el periodo 2018, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.

? Riesgo de tasa de interés: Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

(ii) Administración de capital. -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los Socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía, y los planes de inversión a mediano y largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

	2018	2017
111 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	50303.64	5482.41

---

11103 BANCOS	50203.64	5382.41
--------------	----------	---------

---

11104 CAJA CHICA QUITO	100.00	100.00
------------------------	--------	--------

---

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados por los clientes, originados por la venta de productos en el curso normal de operaciones de la entidad. Estos valores se reconocen a su costo histórico, debido a que estas cuentas se cobran en el corto plazo, y están respaldados por comprobantes de venta autorizados. También constan las cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
112 ACTIVOS FINANCIEROS	182965.83	253881.25

---

11201 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONAB	600.00	600.00
---	--------	--------

---

11203 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST	1331.01	3804.14
---	---------	---------

---

11205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLI	95267.13	129663.58
-------	-------------------------------------	----------	-----------

---

11207	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONAD	85767.69	83727.53
-------	-------------------------------------	----------	----------

---

1120701	CUENTAS POR COBRAR ADVANCE / ALTIOR	83340.69	81300.53
---------	-------------------------------------	----------	----------

---

1120705	CUENTAS POR COBRAR SINERGIA CIA. L	427.00	427.00
---------	------------------------------------	--------	--------

---

1120706	CUENTAS POR COBRAR BRUNO LEDESMA	2000.00	2000.00
---------	----------------------------------	---------	---------

---

11208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	7036.00
-------	--------------------------	------	---------

---

11210	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (PROVIS	0.00	29050.00
-------	-------------------------------------	------	----------

---

7. PAGOS ANTICIPADOS

Son pagos realizados por anticipado a proveedores nacionales mediante cheque o transferencia bancaria, por los cuales aún no se ha cumplido la entrega de bienes o prestación de servicios.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
114 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	79526.96	51794.06
11401 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	627.84	1040.74
11402 ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	543.48	0.00
11403 ANTICIPOS A PROVEEDORES	65551.08	50112.19
11404 OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	12804.56	377.78
1140401 ANTICIPO A EMPLEADOS	12804.56	377.78

11405	SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0.00	263.35
-------	----------------------------------	------	--------

---

8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Dentro de este rubro se encuentra el crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a la Renta. Los valores registrados se encuentran debidamente respaldados. El Crédito Tributario de IVA se compensa mensualmente en la declaración al Servicio de Rentas Internas mediante el formulario 104. Las retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta se liquidarán en el periodo que la entidad genere impuesto a la renta a pagar.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017	
115	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	94868.90	64506.59
11502	CR DITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EM	45634.91	39332.39
11504	RETENCIONES DE IVA EFECTUADAS A LA	49233.99	25174.20

---

9. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

Dentro de este rubro se encuentra valores en certificado de aportación en cooperativas financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
11203	1331.01	3804.14

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HAST

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En concordancia con las normas contables la compañía aplica la depreciación, de acuerdo a las políticas contables de la empresa y en estricto cumplimiento de la Normativa tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
12	438657.52	197202.62
121	437688.67	197202.62
12101	31000.00	31000.00
12102	207534.70	207534.70

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS

EDIFICIOS

12105	MUEBLES Y ENSERES	17544.31	17544.31
12106	MAQUINARIA Y EQUIPO	3958.78	3730.21
12108	EQUIPO DE COMPUTACIÒN	44411.16	39116.78
12109	VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y	122640.62	122640.62
12112	(-) DEPRECIACIÒN ACUMULADA PROPIEDA	-245827.30	-224364.00
12115	REVALUACION DE ACTIVOS	256426.40	0.00
1211502	REVALUACION EDIFICIOS	256426.40	0.00

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

En concordancia con las normas contables la compaa registro activos por impuestos diferidos por la provisión de desahucio y jubilación patronal.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017	
125	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	968.85	0.00
12501	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	968.85	0.00

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017	
2110301	PROVEEDORES LOCALES	-24374.42	-37423.79

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA, IESS Y EMPLEADOS

Dentro del rubro SRI por pagar se encuentran retenciones en la fuente realizadas a proveedores correspondientes al mes de diciembre 2018 y que se liquidaran el mes siguiente. En obligaciones con el IESS se encuentran los valores adeudados correspondientes al Aporte Patronal e Individual del mes de diciembre 2018, y que se cancela en el mes siguiente. En Beneficios a Empleados se encuentran adeudados sueldos del mes de diciembre y beneficios sociales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		2018	2017
21107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-31027.95	-54596.25
2110701	CON LA ADMINISTRACIÒN TRIBUTARIA	-757.40	-4218.73
2110701002	RETENCIONES EN LA FUENTE DE I.R. EF	-136.74	-1222.75
2110701003	RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA EFE	-312.73	-2767.75
2110701004	RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	-307.93	-228.23
2110703	CON EL IESS	-2730.93	-6989.23
2110703001	APORTE PATRONAL	-1328.37	-3579.41
2110703002	APORTE PERSONAL	-1033.15	-2783.96

---

2110703003	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	-336.62	-505.68
------------	--------------------------	---------	---------

---

2110703004	FONDOS DE RESERVA	-32.79	-120.18
------------	-------------------	--------	---------

---

2110704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-11919.40	-12258.30
---------	-----------------------------------	-----------	-----------

---

2110704001	DECIMO III	-557.92	-1560.59
------------	------------	---------	----------

---

2110704002	DECIMO IV	-1372.56	-1614.60
------------	-----------	----------	----------

---

2110704003	VACACIONES	-9988.92	-9083.11
------------	------------	----------	----------

---

2110705	PARTICIPACIÒN TRABAJADORES POR PAGA	-627.03	-2933.35
---------	-------------------------------------	---------	----------

---

2110705001	PARTICIPACIÒN TRABAJADORES POR PAGA	-627.03	-2933.35
------------	-------------------------------------	---------	----------

---

2110706	DIVIDENDOS POR PAGAR	-14993.19	-28196.64
---------	----------------------	-----------	-----------

---

2110706001	DIVIDENDOS POR PAGAR	-14993.19	-28196.64
------------	----------------------	-----------	-----------

---

21108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACION	-10094.48	-19802.86
-------	-------------------------------------	-----------	-----------

---

2110801	SUELDOS POR PAGAR	-9354.48	-19802.86
---------	-------------------	----------	-----------

---

2110802	DESCUENTOS EMPLEADOS	-740.00	0.00
---------	----------------------	---------	------

---

#### 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Dentro de este rubro se encuentran los valores adeudados a las instituciones financieras con corte al 31 de diciembre.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
21104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINA	-88803.58	-147135.76

---

2110401	LOCALES	-88803.58	-147135.76
2110401002	INTERNACIONAL	0.00	-16252.10
2110401004	MULTIEMPRESARIAL	0.00	-19512.71
2110401005	PRESTAMO AUSTRO	-88803.58	-59186.90
2110401006	PRESTAMO GUAYAQUIL	0.00	-41907.98
2110401007	ALFONSO JARAMILLO LEON	0.00	-10276.07

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se encuentran los valores cobrados por anticipado a Clientes y se encuentra préstamos concedidos por los socios y préstamos de terceros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
21110 ANTICIPOS	-23349.96	-25580.00
2111001 ANTICIPOS DE CLIENTES	-23349.96	-25580.00

16. PASIVO NO CORRIENTE

Constan los valores por desahucio y jubilación patronal según estudio actuarial

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
22107 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEA	-15176.55	-11452.47
2210701 JUBILACION PATRONAL	-8945.90	-6923.98
2210703 DESAHUCIO	-6230.65	-4528.49

---

17. PATRIMONIO

El patrimonio está conformado de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

	2018	2017
3 PATRIMONIO NETO	-531198.17	-276875.80
31 CAPITAL	-50400.00	-50400.00
311 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	-50400.00	-50400.00
31101 LUIS PASTOR	-38052.00	-25704.00
31102 SERGIO POZO	0.00	-12348.00
31104 FABIAN CARVALLO	-12348.00	-12348.00

---

32	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PAR	-5000.00	-5000.00
----	-------------------------------------	----------	----------

---

321	LUIS PASTOR	-3775.00	-2550.00
-----	-------------	----------	----------

---

322	SERGIO POZO	0.00	-1225.00
-----	-------------	------	----------

---

324	FABIAN CARVALLO	-1225.00	-1225.00
-----	-----------------	----------	----------

---

34	RESERVAS	-18152.26	-17961.69
----	----------	-----------	-----------

---

341	RESERVA LEGAL	-18152.26	-17961.69
-----	---------------	-----------	-----------

---

35	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-256426.40	0.00
----	-----------------------------	------------	------

---

352	SUPERAVIT POR REVALUACIÒN DE PROPIE	-256426.40	0.00
-----	-------------------------------------	------------	------

---

36	RESULTADOS ACUMULADOS	-203323.54	-199702.65
----	-----------------------	------------	------------

---

361	GANANCIAS ACUMULADAS	-219931.43	-216310.54
-----	----------------------	------------	------------

---

363	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	16607.89	16607.89
-----	------------------------------------	----------	----------

---

37	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2104.03	-3811.46
----	--------------------------	---------	----------

---

371	GANANCIA NETA DEL PERIODO	0.00	-3811.46
-----	---------------------------	------	----------

---

372	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	2104.03	0.00
-----	------------------------------	---------	------

---

## 18. INGRESOS

Los ingresos provienen de la actividad normal de la empresa y está conformado de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

2018	2017
------	------

---

4	INGRESOS	-769890.33	-804990.69
---	----------	------------	------------

---

41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-766618.08	-795744.20
----	------------------------------------	------------	------------

---

411	INGRESOS	-766618.08	-795744.20
-----	----------	------------	------------

---

41102	PRESTACION DE SERVICIOS	-771845.97	-810395.86
-------	-------------------------	------------	------------

---

41109	(-) DESCUENTO EN VENTAS	5227.89	14651.66
-------	-------------------------	---------	----------

---

43	OTROS INGRESOS	-3272.25	-9246.49
----	----------------	----------	----------

---

432	INTERESES FINANCIEROS	-4.21	-465.96
-----	-----------------------	-------	---------

---

435	OTRAS RENTAS	-2343.62	-5305.18
-----	--------------	----------	----------

---

436	REEMBOLSO DE GASTOS	-924.42	-349.82
-----	---------------------	---------	---------

---

437	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	0.00	-3125.53
-----	------------------------------	------	----------

---

19. GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas de acuerdo a lo siguiente:

		2018	2017
52	GASTOS	765710.11	785435.00
521	GASTOS DE VENTA	573898.15	561052.93
52101	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERAC	117418.56	172274.74
5210101	SUELDOS	45981.22	54532.87
5210103	BONOS	0.00	250.00

---

5210104	COMISIONES	71437.34	117491.87
---------	------------	----------	-----------

---

52102	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	23216.19	23982.46
-------	-------------------------------------	----------	----------

---

5210201	DECIMO III	8795.17	13623.45
---------	------------	---------	----------

---

5210202	DECIMO IV	3460.44	4256.65
---------	-----------	---------	---------

---

5210203	VACACIONES	3296.33	-2737.23
---------	------------	---------	----------

---

5210206	DESAHUCIO	5368.75	4129.52
---------	-----------	---------	---------

---

5210207	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA	52.08	0.00
---------	-------------------------------------	-------	------

---

5210208	CAPACITACION A EMPLEADOS	150.00	350.00
---------	--------------------------	--------	--------

---

5210209	UNIFORMES EMPLEADOS	71.50	280.33
---------	---------------------	-------	--------

---

5210210	JUBILIACION PATRONAL	2021.92	4079.74
<hr/>			
52103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL	20803.10	32771.97
<hr/>			
5210301	FONDOS DE RESERVA	7979.42	12908.71
<hr/>			
5210302	APORTE PATRONAL	12823.68	19863.26
<hr/>			
52104	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P	67221.80	49964.77
<hr/>			
52105	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES	112625.60	205415.67
<hr/>			
52106	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVIC	4214.29	0.00
<hr/>			
52107	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8904.96	7342.87
<hr/>			
52108	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	12885.67	10652.85

---

5210801	ARRENDAMIENTO DE BIENES	11712.87	9376.21
---------	-------------------------	----------	---------

---

5210802	ALICUOTAS	1172.80	1276.64
---------	-----------	---------	---------

---

52110	PROMOCION Y PUBLICIDAD	12186.00	9749.50
-------	------------------------	----------	---------

---

5211001	MATERIAL PUBLICITARIO	1095.00	0.00
---------	-----------------------	---------	------

---

5211002	RADIO	3360.00	0.00
---------	-------	---------	------

---

5211003	PRENSA	7731.00	9749.50
---------	--------	---------	---------

---

52111	COMBUSTIBLES	641.35	675.62
-------	--------------	--------	--------

---

52113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESI	4182.12	1160.00
-------	-------------------------------------	---------	---------

---

52114	TRANSPORTE	491.30	531.77
-------	------------	--------	--------

---

5211401	TRANSPORTE DE CARGA	212.00	225.00
---------	---------------------	--------	--------

---

5211402	CORRESPONDENCIA	279.30	306.77
---------	-----------------	--------	--------

---

52115	GASTOS DE GESTIÃO (AGASAJOS A ACCIO	200.00	0.00
-------	-------------------------------------	--------	------

---

5211501	AGASAJOS A EMPLEADOS	200.00	0.00
---------	----------------------	--------	------

---

52116	GASTOS DE VIAJE	10609.11	14941.60
-------	-----------------	----------	----------

---

5211601	GASTOS DE HOSPEDAJE	1790.47	4417.50
---------	---------------------	---------	---------

---

5211602	GASTOS DE ALIMENTACION	3090.85	1541.58
---------	------------------------	---------	---------

---

5211603	PASAJES	5727.79	8982.52
---------	---------	---------	---------

---

52117	SERVICIOS BASICO	14665.28	15106.19
-------	------------------	----------	----------

---

5211701	LUZ	809.54	229.17
---------	-----	--------	--------

---

5211702	AGUA	23.92	45.32
---------	------	-------	-------

---

5211703	TELEFONO	7960.62	6551.26
---------	----------	---------	---------

---

5211704	CELULAR	4727.57	7037.61
---------	---------	---------	---------

---

5211705	INTERNET	758.51	831.15
---------	----------	--------	--------

---

5211706	GPS	385.12	411.68
---------	-----	--------	--------

---

52118	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP	771.47	45.15
-------	-------------------------------------	--------	-------

---

52119	SUMINISTROS	6062.53	6009.71
-------	-------------	---------	---------

---

5211901	UTILES DE OFICINA	2865.06	2246.06
---------	-------------------	---------	---------

---

5211902	IMPRESOS Y COPIAS	3060.37	3287.71
---------	-------------------	---------	---------

---

5211903	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	137.10	475.94
---------	-------------------------	--------	--------

---

52120	ESTUDIOS E INVESTIGACION	138538.87	5320.97
-------	--------------------------	-----------	---------

---

5212001	ESTUDIO DE MERCADO	5098.00	2650.00
---------	--------------------	---------	---------

---

5212002	LEVANTAMIENTO DE INFORMACION	3431.00	2670.97
---------	------------------------------	---------	---------

---

5212003	ENCUESTADORES	130009.87	0.00
---------	---------------	-----------	------

---

52122	AMORTIZACIONES:	7036.00	0.00
-------	-----------------	---------	------

---

5212202	OTROS ACTIVOS	7036.00	0.00
<hr/>			
52127	OTROS GASTOS DE VENTAS	11223.95	5107.09
<hr/>			
5212701	GRUPOS FOCALES	11223.95	5107.09
<hr/>			
522	GASTOS ADMINISTRATIVOS	152985.72	165143.23
<hr/>			
52201	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERAC	37229.53	27588.23
<hr/>			
5220101	SUELDOS	34153.10	26506.14
<hr/>			
5220103	BONOS	3076.43	1082.09
<hr/>			
52202	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	9575.23	16088.77
<hr/>			
5220201	DECIMO III	4188.34	3031.71
<hr/>			

5220202	DECIMO IV	2024.18	1451.88
<hr/>			
5220203	VACACIONES	566.17	-3077.51
<hr/>			
5220206	DESAHUCIO	0.00	1067.72
<hr/>			
5220207	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEA	2476.54	10140.73
<hr/>			
5220208	CAPACITACION A EMPLEADOS	0.00	180.00
<hr/>			
5220209	UNIFORMES	320.00	450.00
<hr/>			
5220210	JUBILACION PATRONAL	0.00	2844.24
<hr/>			
52203	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCL	9666.73	7286.59
<hr/>			
5220301	FONDOS DE RESERVA	3560.14	2866.23

---

5220302	APORTE PATRONAL	6106.59	4420.36
---------	-----------------	---------	---------

---

52204	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A P	13523.33	25985.97
-------	-------------------------------------	----------	----------

---

52205	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES	37889.45	14741.56
-------	-------------------------------------	----------	----------

---

52207	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4668.40	2312.35
-------	------------------------------	---------	---------

---

52208	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2485.86	1847.68
-------	-------------------------	---------	---------

---

5220801	ARENDAMIENTO DE BIENES	63.27	100.00
---------	------------------------	-------	--------

---

5220802	ALICUOTAS	2422.59	1747.68
---------	-----------	---------	---------

---

52210	COMBUSTIBLES	607.17	1635.99
-------	--------------	--------	---------

---

52212	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESI	0.00	1757.13
-------	-------------------------------------	------	---------

---

52213	TRANSPORTE	575.90	475.65
-------	------------	--------	--------

---

5221301	TRANSPORTE DE CARGA	73.50	75.15
---------	---------------------	-------	-------

---

5221302	CORRESPONDENCIA	502.40	400.50
---------	-----------------	--------	--------

---

52214	GASTOS DE GESTIÒN (AGASAJOS A ACCIO	1378.31	2398.42
-------	-------------------------------------	---------	---------

---

5221401	AGASAJOS A EMPLEADOS	863.18	1296.03
---------	----------------------	--------	---------

---

5221402	AGASAJOS A CLIENTES Y PROVEEDORES	515.13	1102.39
---------	-----------------------------------	--------	---------

---

52215	GASTOS DE VIAJE	2788.14	4061.93
-------	-----------------	---------	---------

---

5221501	GASTOS DE HOSPEDAJE	307.82	1120.07
---------	---------------------	--------	---------

---

5221502	GASTOS DE ALIMENTACION	1531.84	1449.49
<hr/>			
5221503	PASAJES	948.48	1492.37
<hr/>			
52216	SERVICIOS BASICOS	2279.35	2897.33
<hr/>			
5221601	LUZ	397.87	407.74
<hr/>			
5221602	AGUA	93.16	90.64
<hr/>			
5221603	TELEFONO	453.02	601.81
<hr/>			
5221604	CELULAR	1305.33	1652.45
<hr/>			
5221605	INTERNET	0.00	144.69
<hr/>			
5221606	GPS	29.97	0.00

---

52217	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP	38.60	0.00
-------	-------------------------------------	-------	------

---

52218	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	6620.99	10582.81
-------	-----------------------------------	---------	----------

---

5221801	BOMBEROS	0.00	14.67
---------	----------	------	-------

---

5221802	PATENTES MUNICIPALES	645.86	754.93
---------	----------------------	--------	--------

---

5221803	CAMARA DE COMERCIO	150.00	0.00
---------	--------------------	--------	------

---

5221804	ACTIVOS TOTALES	434.09	673.54
---------	-----------------	--------	--------

---

5221806	TASAS Y CONTRIBUCIONES	2380.69	1784.61
---------	------------------------	---------	---------

---

5221807	MATRICULA VEHICULAR	2294.77	5333.55
---------	---------------------	---------	---------

---

5221808	ISD SALIDA DE DIVISAS	82.10	1086.15
<hr/>			
5221809	ICE 15% COLL CENTER	633.48	935.36
<hr/>			
52219	SUMINISTROS	2195.43	2206.49
<hr/>			
5221901	UTILES DE OFICINA	1590.33	1679.01
<hr/>			
5221902	IMPRESOS Y COPIAS	198.00	166.15
<hr/>			
5221903	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	248.21	202.45
<hr/>			
5221904	BAR CAFETERIA	158.89	158.88
<hr/>			
52221	DEPRECIACIONES:	21463.30	25809.73
<hr/>			
5222101	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	21463.30	25809.73
<hr/>			

52222	AMORTIZACIONES:	0.00	17466.60
-------	-----------------	------	----------

---

5222202	OTROS ACTIVOS	0.00	17466.60
---------	---------------	------	----------

---

523	GASTOS FINANCIEROS	23080.71	22077.07
-----	--------------------	----------	----------

---

52301	INTERESES	20447.52	20571.17
-------	-----------	----------	----------

---

52302	COMISIONES BANCARIAS	2370.69	1505.90
-------	----------------------	---------	---------

---

52303	GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	262.50	0.00
-------	-------------------------------------	--------	------

---

525	GASTOS NO DEDUCIBLES DE IMP. RENTA	14821.11	36811.95
-----	------------------------------------	----------	----------

---

52501	DIFERENCIAS EN COBROS Y PAGOS	599.64	272.07
-------	-------------------------------	--------	--------

---

52502	RETENCIONES ASUMIDAS Y NO ENTREGADA	2654.31	510.48
-------	-------------------------------------	---------	--------

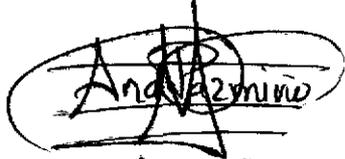
---

52503	MOVILIZACIONES NO JUSTIFICADAS	2133.65	2029.78
<hr/>			
52504	OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	8865.00	7895.50
<hr/>			
52505	ALIMENTACION NO JUSTIFICADA	188.95	236.55
<hr/>			
52506	MULTAS E INTERES POR MORA	379.56	631.96
<hr/>			
52507	FACTURAS DEL EXTERIOR NO DEDUCIBLES	0.00	25235.61
<hr/>			
526	GASTOS POR REEMBOLSO DE GASTOS INTE	924.42	349.82
<hr/>			

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, enclosed within a hand-drawn oval. The signature appears to be 'Ana Isabel Pazmiño Riera'.

ANA ISABELPAZMIÑO RIERA

CONTADORA