[redacted]

SEALTIEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

Econ. Liliana Loayza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

Cdla. Bahia Norte Edif. Sky Building Piso 11 Of 1117
Teléfonos: 044613008

[redacted]

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	7,878.93	11,355.21
Cuentas por cobrar	4	325,825.79	383,682.71
Otros activos corrientes	5	8,444.36	7,426.31
Total activos corrientes		342,149.08	402,464.23
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	**ANEXO 1**	528,996.39	536,069.91
Total activos no corrientes		528,996.39	536,069.91
Total Activos		871,145.47	938,534.14
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	6	1,117.09	2,223.06
Obligaciones financieras	7	81,817.49	88,965.66
Impuesto Renta por pagar	8	6,630.73	4,001.22
Pasivos por beneficios a empleados	9	4,738.08	5,341.08
Otros pasivos corriente	10	7,725.76	972.19
Total pasivos corrientes		102,029.15	101,503.21
Obligaciones financieras no corriente	11	300,000.00	360,000.00
Otras obligaciones no corrientes	11	5,240.01	11,663.56
Total pasivos corrientes no Corriente		305,240.01	371,663.56
Total pasivos		407,269.16	473,166.77
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Suscrito asignado	12	400,800.00	400,800.00
Aporte para futura capitalización		0.00	0.00
Reservas	13	1,428.79	1,428.79
Resultados Acumulados	14	61,647.52	63,138.58
Otros resultados integrales		0.00	0.00
Total patrimonio de los accionistas		463,876.31	465,367.37
		871,145.47	938,534.14
		0.00	0.00

Econ. Liliana Loayza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

[redacted]

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Ventas Netas	15	259,190.86	231,376.42
Costo de ventas y producción	16	50,192.25	71,802.60
Utilidad bruta en ventas		**208,998.61**	**159,573.82**
Gastos de administración	17	151,674.55	82,229.19
Gastos de ventas y producción		0.00	0.00
Utilidad (pérdida)en operación		**57,324.06**	**77,344.63**
mas			
Otros ingresos		724.83	1,120.00
Ingresos financieros		0.00	0.00
Ingresos de operaciones discontinuas		0.00	0.00
menos			
Gastos financieros, netos		50,305.80	64,183.76
Otros gastos		1,696.42	2,170.70
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		6,046.67	12,110.17
Participación a trabajadores	9	907.00	1,816.53
Impuesto a la renta	8	6,630.73	4,001.20
Fondo de reserva legal		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) Neta		**(1,491.06)**	**6,292.44**

Econ. Liliana Loayza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

[redacted]

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENT	(3,476.28)	11,263.73
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACI(	63,671.89	106,388.59
Clases de cobros por actividades de operación	384,638.82	376,521.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	384,638.82	376,521.00
Clases de pagos por actividades de operación	(320,966.93)	(270,132.41)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(234,660.75)	(169,801.14)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(36,000.38)	(36,147.51)
Intereses pagados	(50,305.80)	(64,183.76)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación	(67,148.17)	(95,124.86)
Pagos de préstamos	(67,148.17)	(95,124.86)
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIV(	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENT	(3,476.28)	11,263.73
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	11,355.21	91.48
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIOD	7,878.93	11,355.21

Econ. Liliana Loayza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

[redacted]

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6,046.67	12,110.17
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	14,611.25	14,545.08
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7,073.52	8,727.33
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	6,630.73	4,001.22
Ajustes por gasto por participación trabajadores	907.00	1,816.53
Cambios en activos y pasivos:	**43,013.97**	**79,733.32**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(43,488.08)	(11,267.73)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	100,326.95	64,246.03
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	(7,426.63)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(1,105.97)	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(5,511.22)	50,736.26
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(6,423.55)	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(784.16)	(16,554.61)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación	**63,671.89**	**106,388.57**

Econ. Liliana Loayza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

SEALTIEL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

			RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVA LEGAL	OTROS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	303	30401		GANANCIAS ACUMULADAS	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	400,800.00	0.00	1,428.79	0.00	63,138.58	0.00	0.00	0.00	(1,491.06)	463,876.31
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	400,800.00	0.00	1,428.79	0.00	56,846.14	0.00	0.00	6,292.44	0.00	465,367.37
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,800.00		1,428.79	0.00	56,846.14	0.00	0.00	6,292.44	0.00	465,367.37
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:										
CORRECCIÓN DE ERRORES:										
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	6,292.44	0.00	0.00	(6,292.44)	(1,491.06)	(1,491.06)
Aumento (disminución) de capital social										
Aportes para futuras capitalizaciones										
Prima por emisión primaria de acciones										
Dividendos										
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					6,292.44			(6,292.44)	0.00	
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta										
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo										
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										
Transferencias entre cuentas patrimoniales										
Provisión de la reserva legal										
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio								0.00	(1,491.06)	
Otros cambios										

Econ. Liliana Ivanyza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

1. Descripción del negocio.

SEALTIEL S.A., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 05 de Febrero del 2010 , inscrita en el Registro Mercantil, Notaria Trigésima octava del cantón Guayaquil con fecha 20 de febrero del 2010, su actividad económica principal está orientada a la explotación, producción, y administración, agrícola en todas sus fases.

La composición accionaria:

Las acciones de SEALTIEL S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
PMB NEGOCIOS S. A	396,792	99%
Loayza Proaño Liliana Catalina	4,008	1%
Total	400,800	100%

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, que está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

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

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicable al período terminado al 31 de diciembre del 2018, tal como se describen en estas políticas de contabilidad.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

2.3. Activos Financieros

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento.

Cuentas por cobrar

Corresponden a cuentas pendientes de cobro, por ventas de productos y servicios respecto a la actividad propia del negocio, las mismas que se registran inicialmente al valor razonable. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. No se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo. Las cuentas por cobrar, también incluyen cuentas por cobrar relacionadas, Anticipos entregados, cuentas por cobrar empleados, terceros.

Provisión para Cuentas incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos en el párrafo 11.21.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en el ejercicio corriente, en sus cuentas por cobrar, con cargo a resultados del ejercicio.

2.4. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

2.5. Activos por impuestos corrientes

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados.

2.6. Propiedad Planta y Equipo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. La compañía reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes como sigue:

Activos	Vida útil
Edificio	20 años
Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

2.7. Otros Activos no Corrientes

Los otros activos se reconocen a su costo de adquisición cuyo gasto será devengado acorde al beneficio recibido y será bajo el método lineal.

2.8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

SEALTIEL S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que SEALTIEL S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

2.9. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 22% sobre la utilidad gravable. El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

2.10. Beneficios a empleados

a) Participación a trabajadores

El reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los gastos.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación de trabajadores del 15% de utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

2.11. Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de socios, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.12. Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta neta de descuentos y devoluciones otorgados.

2.13. Reconocimiento de gastos operacionales

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.14. Estado de flujo de Efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

2.15. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

Las estimaciones y criterios usados incluyen la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

2.16. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019.

Econ. Liliana Loayza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

3. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Caja Chica Oficina	100.00	95.00
Banco Pichincha	7,737.17	10,785.35
Banco Del Pacifico	41.76	474.86
	7,878.93	11,355.21

4. Cuentas por cobrar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

Esta cuenta está representada, por clientes bienes y servicios, clientes de operaciones en la negociación, de compra y venta de facturas, letras de cambio y todo tipo de documento negociable, por lo que también se incluyen en este rubro las cuentas de operaciones de este tipo. Al cierre del ejercicio fiscal del año 2018 y 2017 los saldos fueron los siguientes:

	31/12/2018	31/12/2017
Clientes Cartera	96,649.89	132,161.81
PMB Negocios S.A.	108,518.82	0.00
Adelcocoa S.A.	6,000.00	0.00
Incontro S.A.	2,500.00	0.00
Cuentas por cobrar	0.00	29,518.82
Bestfactur	110,752.08	220,752.08
Anticipo Proveedores	1,405.00	1,250.00
	325,825.79	383,682.71

5. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Retencion En La Fuente 1%	0.00	1,315.71
Retencion En La Fuente 2%	5,019.27	1,882.35
Crédito Tributario años anteriores	3,425.09	4,228.25
	8,444.36	7,426.31

6. Cuentas y documentos por pagar proveedores

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por pagar proveedores		
Proveedores nacionales	1,117.09	2,223.06
	1,117.09	2,223.06

7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones Financieras		
Porción corriente C/P		
CFN	60,000.00	60,000.00
PortcollS.A.C/P	5,960.50	5,124.86
Provisiones		
Intereses Corp. Financiera Nacional	15,392.30	11,249.83
Tarjetas de Crédito		
Mastercard	0.00	10,100.99
Diners Club del Ecuador	426.69	1,966.69
Visa Bco Pichincha	38.00	523.29
	81,817.49	88,965.66

8. Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017 .

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2018 de la compañía., ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :	31/12/2018	31/12/2017
Descripción		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,046.67	12,110.17
(-) Participación a trabajadores	(907.00)	(1,816.53)
(+) Gastos no deducibles locales	25,000.00	7,893.74
Utilidad gravable (pérdida)	30,139.67	18,187.38
Total impuesto causado 22%	6,630.73	4,001.22
Saldo del anticipo pendiente de pago	0.00	2,921.16
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0.00	2,921.16
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210	0.00	2,921.16
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0.00	0.00
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	6,630.73	1,080.06
(=) Crédito tributario generado por anticipo	0.00	0.00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0.00	0.00
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(5,019.27)	(3,198.06)
(-) Retenciones por dividendos anticipados	0.00	0.00
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédit	0.00	0.00
(-) Anticipo de impuesto a la renta pagado por espectáculos públicos	0.00	0.00
(-) Crédito tributario de años anteriores	(3,425.09)	(4,228.25)
Subtotal impuesto a pagar		
Subtotal saldo a favor	(1,813.63)	(3,425.09)

9. Pasivos por beneficios a empleados

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

		31/12/2018	31/12/2017
	Obligaciones Laborales		
	Sueldos por pagar	334.82	0.00
(1)	Décimo Tercer Sueldo	206.27	203.51
(1)	Décimo Cuarto Sueldo	1,545.81	1,545.70
(1)	Vacaciones	1,075.37	1,172.64
	Iess Por Pagar		
	Iess Por Pagar 21.5%	509.34	502.20
	Préstamo Quirografario	159.47	100.50
(2)	15 % Participación De Trabajadores	907.00	1,816.53
		4,738.08	5,341.08

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	2,921.85	2,927.69
Provisión de año actual	7,704.38	8,247.51
Pagos efectuados	(7,798.78)	(8,253.35)
	2,827.45	2,921.85

(2) Participación de trabajadores

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo inicial	1,816.53	0.00
Provisión de año actual	907.00	1,816.53
Pago de utilidades año anterior	(1,816.53)	0.00
	907.00	1,816.53

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

10. Otros pasivos corriente

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

Obligaciones Tributarias	31/12/2018	31/12/2017
Otros 2%	4.00	28.00
Honorarios profesionales	250.00	277.78
Predomina la mano de obra	2.20	71.00
Transferencia de bienes muebles	10.43	1.91
IVA cobrado ventas de servicios	7,133.09	0.00
Retención IVA 100%	300.00	333.33
Retención IVA 70%	26.04	256.20
Retención IVA 30%	0.00	3.97
	7,725.76	972.19

11. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

Las obligaciones financieras por los ejercicios económicos del año 2018 y 2017 fueron las siguientes:

Instituciones	Inicio - Vcto.	INTERÉS	31/12/2018	31/12/2017
Corporación Financiera 18 cuotas mensuales N° operación 0020562210	19/8/2015-02/07/2024	11.099%	360,000.00	420,000.00
Protcoll S.A. 60 cuotas mensuales N° operación 10000012259	03/10/2015-03/10/2020	15.20%	11,200.51	16,788.42
Total obligaciones Financieras			**371,200.51**	**436,788.42**
Porción corriente C/P			(65,960.50)	(65,124.86)
Saldo obligaciones financieras L/P			**305,240.01**	**371,663.56**

12. Capital social

El capital social de la compañía es de Cuatro cientos mil ochocientos dólares Americanos, dividido en 400,800.00 acciones de un dólar americano de valor cada una, cada acción da derecho a un voto en la Junta General, a participar en las utilidades y a los demás derechos establecidos en la ley.

13. Reservas

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

14. Resultados Acumulados

Según resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 emitida por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros el 9 de septiembre del 2011. Indica que la cuenta Reserva de Capital, donaciones, Reserva por Valuación y Superávit, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para PYMES deben ser transferidos a la cuenta Resultados acumulados.

	31/12/2018	31/12/2017
Utilidades acumuladas		
Utilidades del año 2014	27531.92	27531.92
Utilidades del año 2015	3,087.02	3,087.02
Utilidades del año 2016	26,227.20	26,227.20
Utilidades del año 2017	6,292.44	6,292.44
Pérdida del año 2018	(1,491.06)	0.00
total resultados acumulados	61,647.52	63,138.58

15. Ingresos ordinarios

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Venta de caña	0.00	131,571.27
Asesoramiento financiero	259,190.86	99,805.15
	259,190.86	231,376.42

16. Costos de ventas y producción

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Gastos de producción hcda. Perseveranc	13.83	20,627.36
Combustible hcda.	5,822.43	8,931.62
Gastos varios caja chica hcda	870.89	611.76
Peajes	403.00	331.75
Mantenimiento vehículos hcda	1,376.68	1,085.36
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		
Sueldos y salarios	28,296.00	27,900.00
Decimotercer sueldo	2,358.00	2,325.00
Decimocuarto sueldo	1,929.96	1,875.00
Vacaciones	1,179.00	1,162.56
Alimentación deducible hcda	1,928.21	1,229.20
Movilización y transporte	219.21	8.04
Aportes a la seguridad social (incluido fc	0.00	0.00
Aporte patronal 12.15%	3,438.00	3,390.87
Fondo de reserva	2,357.04	2,324.08
	50,192.25	71,802.60

17. Gastos Generales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
IVA gasto	5,192.82	8,389.45
Impuestos y contribuciones	4,477.78	5,575.27
Suministros de of deducible	29.07	120.00
Honorarios deducibles	24,076.89	12,277.78
Mantenimientos de vehículos	1,389.98	2,768.37
Alimentación deducible	0.00	905.21
Luz	215.04	125.53
Agua	96.87	9.14
Teléfono	438.03	513.53
Comisiones deducible	0.00	70.00
Servicios contratados	14,054.79	26,700.76
Gastos de viaje	2,731.83	2,747.06
Alícuotas y expensas	0.00	2,362.72
Envío documentos	0.00	5.22
Seguros vehículos	319.00	4,657.94
Trámites legales no deducibles	0.00	1,000.00
Movilización/combus deducible	741.01	1,610.60
Depreciación	7,073.52	7,073.58
Amortización	0.00	1,653.75
Otros gastos administrativos	129.44	1,643.88
PASAN	60,966.07	80,209.79

VIENEN	60,966.07	80,209.79
Mantenimiento hcda perseverancia ii	88,642.33	2,019.40
Celular	316.25	0.00
Seguro de incendio	523.01	0.00
Seguro rotura de maquinaria	313.00	0.00
Impuestos y contribuciones	913.89	0.00
	151,674.55	82,229.19

18. Partes Relacionadas

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

El detalle de esta cuenta incluye cuentas por pagar accionistas, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de Interés pactado.

La NIC 24 y la sección 33 de la NIIF PYMES obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes. El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por cobrar		
PMB Negocios S.A.	108,518.82	0.00

19. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

20. Riesgos

Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio.

Riesgos país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

21. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22. Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Marzo, 20 del 2019

Econ. Liliana Loayza
Gerente General

Sandra Moran Villafuerte
Contador
G.12.049

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuacion :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								0.00
Edificios	17,185.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,185.74
Maquinarias Y Equipos	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00
Construcciones en curso t otros activos	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles Y Enseres De Oficina	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos De Computo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	28,570.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,570.34
Otras propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
No Depreciables								0.00
Terreno	500,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500,000.00
VALUACIONES								0.00
Reexpresiones o revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciaciones								
Depreciacion Acumulada costos	(14,686.17)	(7,073.52)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(21,759.69)
Depreciacion Acumulada revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Propiedad planta y equipo	**536,069.91**	**(7,073.52)**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**528,996.39**

De acuerdo a lo mencionado en las políticas contables la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Econ. Liliana Loayza P
Econ. Liliana Loayza P
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49

ANEXO 2.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	31/12/2018				31/12/2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:								
Efectivo	7,878.93	7,878.93	0.00	0.00	11,355.21	11,355.21	0.00	0.00
Activos financieros								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	205,168.71	205,168.71	0.00	0.00	161,680.63	161,680.63	0.00	0.00
Otros no relacionadas locales	120,657.08	120,657.08	0.00	0.00	222,002.08	222,002.08	0.00	0.00
Cuentas relacionadas locales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total activos financieros	333,704.72	333,704.72	0.00	0.00	395,037.92	395,037.92	0.00	0.00
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Obligaciones con financieras	89,543.25	89,543.25	305,240.01	305,240.01	89,937.85	89,937.85	371,663.56	371,663.56
Obligaciones con financieras relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros								
Cuentas por pagar no relacionadas	1,117.09	1,117.09	0.00	0.00	2,223.06	2,223.06	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total pasivos financieros	90,660.34	90,660.34	305,240.01	305,240.01	92,160.91	92,160.91	371,663.56	371,663.56
Instrumentos financieros, netos	243,044.38	243,044.38	(305,240.01)	(305,240.01)	302,877.01	302,877.01	(371,663.56)	(371,663.56)

Econ. Liliana Loayza
Gerente

Sandra Morán Villafuerte
Contador
REG NO. G12.49