

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018
Junto con el Informe del Auditor Independiente

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

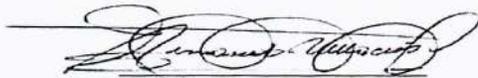
PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Estado de situación financiera

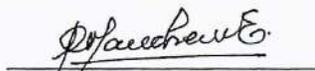
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	5	11.370	2.099
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	76.022	51.132
Impuestos por cobrar	7 (a)	111.892	129.494
Inventarios, neto	8	67.436	80.629
Total activos corrientes		<u>266.720</u>	<u>263.354</u>
Activos no corrientes			
Edificio, mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo, neto	9	607.247	588.166
Activo por impuestos diferidos	10	932	-
Otras cuentas por cobrar	11	53.840	57.340
Total activos no corrientes		<u>662.019</u>	<u>645.506</u>
Total activos		<u>939.368</u>	<u>908.860</u>



Fernando Villacres
Gerente General



Rosario Mancheno
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	12	140.508	20.568
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	42.642	260.570
Beneficios a empleados	14	33.175	17.854
Impuestos por pagar	7	10.748	967
Total pasivos corrientes		237.703	299.959
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	19.820	-
Beneficios a empleados	14	34.810	
Otras cuentas por pagar	13	20.000	6.347
Total pasivos no corrientes		74.630	6.347
Total pasivos		312.333	306.306
Patrimonio neto			
Capital emitido		636.787	636.787
Reserva legal		6.216	4.207
Resultados acumulados		(15.968)	(38.440)
Total patrimonio	15	627.035	602.554
Total pasivos y patrimonio		939.368	908.860

Fernando Villacres
Gerente General

Rosario Mancheno
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Estado de resultados integrales

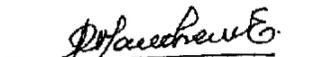
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	16	467.049	386.275
Costo de ventas	17	(100.641)	(173.083)
Utilidad bruta		366.408	213.192
Gastos de operación:			
Gastos de ventas	18	(155.029)	(56.478)
Gastos de administración	19	(152.823)	(129.743)
Utilidad en operación		58.556	26.971
Gastos financieros		(16.202)	(10.779)
Otros ingresos		17.712	9.914
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores		60.066	26.106
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(19.881)	(6.212)
Utilidad neto de impuesto a la renta		40.185	20.826



Fernando Villacres
Gerente General



Rosario Mancheno
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Estado de cambios en el patrimonio

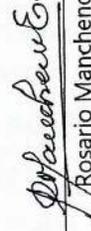
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Reserva legal	Reserva estatutaria	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre 2016	636.787	240	3.967	(53.985)	587.009
Reversión años anteriores	-	-	-	(5.281)	(5.281)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	20.826	20.826
Saldo al 31 de diciembre 2017	636.787	240	3.967	(38.440)	602.554
Apropiación reserva legal	-	2.009	-	(2.009)	-
Registro estudio actuarial	-	-	-	(15.704)	(15.704)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	40.185	40.185
Saldo al 31 de diciembre 2018	636.787	2.249	3.967	(15.968)	627.035



Fernando Villacres
Gerente General



Rosario Mancheno
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

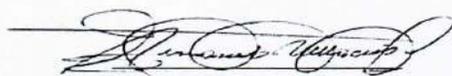
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	360.687	382.317
Efectivo pagado a proveedores y otros	(27.808)	(437.440)
Efectivo pagado a empleados	(133.428)	(86.660)
Efectivo pagado en intereses	(8.996)	(11.763)
Utilizado en otras actividades de operación	(183.876)	73.392
Efecto neto utilizado por las actividades de operación	6.579	(80.154)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Utilizado en propiedad, planta y equipo	(9.873)	(65.325)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(9.873)	(65.325)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Proveniente de (utilizado en) préstamos	(29.432)	154.750
Otras salidas de efectivo	(5.280)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	34.713	154.750
(Disminución) aumento neto del efectivo y bancos	(38.006)	9.271
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio	40.105	2.099
Saldo al final	2.099	11.370

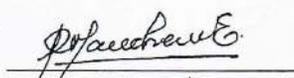
Notas a los estados financieros (continuación)

Conciliación

	2017	2018
(Pérdida) utilidad neta	31.810	69.571
Partidas de conciliación entre la (pérdida) utilidad neta y los flujos de efectivo neto provistos por actividades de operación		
Depreciación	38.846	46.245
Jubilación patronal y desahucio	-	4.116
Otros	93	24.262
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(25.589)	(38.642)
Otras cuentas por cobrar	21.122	7.945
Inventarios	(40.273)	13.193
Otros activos	(3.990)	-
Cuentas por pagar comerciales	(789)	(262.446)
Otras cuentas por pagar	(1.562)	37.538
Beneficios empleados corto plazo	10.747	3.882
Otros pasivos	(12.853)	(13.124)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	6.579	(80.154)



Fernando Villacres
Gerente General



Rosario Mancheno
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

PETROLEROS Y EQUIPOS PETROEQUIPOS CIA. LTDA. en adelante "la Compañía" fue constituida en Ecuador mediante escritura pública del 31 de enero de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil de Ambato el 08 de marzo del mismo año.

Su actividad principal es la prestación del servicio de tratamiento de químicos en refinerías, plantas de gas licuado de petróleo e industria en general para lo cual podrá realizar las siguientes actividades: a) La carga y descarga de productos e insumos químicos en torres, recipientes y filtros de plantas petroleras. B) estudios, diseños, elaboración de proyectos e implementación para la disposición final segura de residuos químicos. C) La comercialización, exportación e importación de insumos y productos químicos para la industria petrolera, refinerías, plantas de gas y plantas de gas licuado de petróleo, tales como, pero sin limitarse,: Secuestrantes, absorbentes, inhibidores de corrosión, neutralizantes, demulsificantes, antioxidantes, catalizadores, tamices moleculares, bolas de cerámica, carbón activado, anillos de carbón Raschig, arcilla activada; válvulas de toda clase, trampas de vapor, empaques e instrumentos de medición. D) La investigación científica e innovación y transferencia tecnológica relacionada a su objeto social. E) La comercialización de bienes y servicios relacionados exclusivamente a su objeto social.

Mediante escritura pública del 01 de junio del 2018, inscrita en el Registro Mercantil el 04 de junio del 2016, la Compañía reformo su objeto social, incluyendo las actividades antes descritas.

Su domicilio se encuentra ubicado en la ciudad de Ambato, en la calle Pablo Picasso N151 Quis Quis.

Situación financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de marzo de 2019 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Base de medición-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de marzo del 2019), no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

Moneda funcional y 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.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos -

Corresponde a efectivo en caja y bancos, todos ellos registrados en el estado de situación financiera a su valor nominal, los mismos que no tienen restricciones y son de libre disponibilidad.

b) Instrumentos financieros -

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" de las Normas Internacional Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar.

La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos y cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la sección 11 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan interés, con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su

Notas a los estados financieros (continuación)

valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción se encuentran directamente atribuibles, forman parte del costo inicial y se presentan netos.

Al 31 de diciembre de 2018 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización

Notas a los estados financieros (continuación)

de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2018 los pasivos financieros incluyen: préstamos bancarios, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
 - En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.
 - El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.
-
- El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso

Notas a los estados financieros (continuación)

del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

c) Inventarios-

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Notas a los estados financieros (continuación)

d) Edificio, maquinaria, equipo, mobiliario, y vehículos-

El edificio, la maquinaria, equipo, mobiliario, y vehículos se encuentran valorados al costo de adquisición, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, si las hubiere. Todas las reparaciones y costos de mantenimiento se registran en el estado de resultados cuando ocurren.

Todos los activos capitalizados se deprecian usando el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

	<u>Años</u>
Edificio	20
Maquinaria y equipo industrial	10
Muebles enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La maquinaria, equipo, mobiliario, y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un elemento de maquinaria, equipos, mobiliario y vehículos se da de baja al momento de su eventual disposición o cuando no haya beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier pérdida o ganancia surgida al dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre los ingresos netos procedentes de la venta y el importe en libros) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de la maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos.

A la fecha de cierre siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las políticas seguidas por la Compañía para la estimación de la vida útil de estos activos y la estimación de deterioro se describen en la Nota 4.

e) Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deterioro y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondiente a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocido previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de las máquinas, mobiliario, equipos y vehículos, no pueda ser recuperado.

f) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario; solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

g) Impuestos- Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de

Notas a los estados financieros (continuación)

ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas ej. Impuesto al valor agregado, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

h) Beneficios a empleados

Corto plazo

Participación a trabajadores

La participación de trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Notas a los estados financieros (continuación)

Largo plazo

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La compañía según las leyes laborales vigentes, mantienen un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para beneficios a empleados largo plazo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad en el resultado del período en el que ocurren.

i) Reconocimiento de ingresos-

Ingresos por venta de bienes:

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que se genera el pago y cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

j) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se usan los bienes para la prestación de servicios o se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Notas a los estados financieros (continuación)

k) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

l) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera, eventos de ajuste son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Vida útil de edificio, equipo, maquinaria, mobiliario y vehículos:

El edificio, equipo, maquinaria, mobiliario y vehículos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en el país en el que se pagarán los beneficios.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	34	3
Bancos locales (1)	3.845	2.096
Notas de crédito SRI	7.491	-
	<u>11.370</u>	<u>2.099</u>

(1) Constituyen cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales (a)	73.783	44.638
Otras cuentas por cobrar	2.239	6.588
(-) Provisión cuentas incobrables	-	(94)
	<u>76.022</u>	<u>51.132</u>

(a) La Compañía al 31 de diciembre de 2018 no presenta un vencimiento mayor a 30 días en sus cuentas por cobrar a clientes locales, motivo por el cual no se ha estimado una provisión para cuentas incobrables.

7. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar y pagar se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes -		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado (1)	111.892	103.157
Crédito tributario retenciones en la fuente impuesto a la renta (2)	-	13.223
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas (2)	-	13.114
	<u>111.892</u>	<u>129.494</u>
Pasivos por impuestos corrientes -		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	728	418
Retenciones en la fuente de IVA	769	549
Impuesto a la renta por pagar	9.251	-
	<u>10.748</u>	<u>967</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Impuesto al Valor Agregado pagado en la adquisición de bienes realizados por la Compañía es compensado con el Impuesto al Valor Agregado generado en ventas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Impuesto a la Renta de la Compañía, es compensado con las retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas.

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el inventario se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de producto no producidos por la sociedad	67.436	80.629
	<u>67.436</u>	<u>80.629</u>

9. EDIFICIO, MOBILIARIO, MAQUINARIA VEHÍCULOS Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 edificio, mobiliario, maquinas, vehículos y equipos se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activo Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Activo Neto</u>
Edificios	635.587	(112.993)	522.594	635.587	(81.214)	554.373
Vehículos	129.784	(53.135)	76.649	96.741	(68.348)	28.393
Muebles enseres y equipo oficina	20.561	(19.203)	1.358	20.561	(17.748)	2.813
Equipo de computación y software	9.666	(7.681)	1.985	7.095	(6.801)	294
Maquinaria y equipo industrial	6.393	(1.732)	4.661	3.448	(1.155)	2.293
	<u>801.991</u>	<u>(194.744)</u>	<u>607.247</u>	<u>763.432</u>	<u>(175.266)</u>	<u>588.166</u>

Durante los períodos 2018 y 2017, el movimiento de edificio, mobiliario, maquinaria, equipos y vehículos fue el siguiente:

	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles enseres y equipo oficina</u>		<u>Equipo de computación y software</u>		<u>Maquinaria</u>	<u>Total</u>
Costo								
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	635.587	131.751	20.561	7.095	3.448		798.442	
Adquisiciones	-	29.374	-	-	-		29.374	
Ventas	-	(64.384)	-	-	-		(64.384)	
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	<u>635.587</u>	<u>96.741</u>	<u>20.561</u>	<u>7.095</u>	<u>3.448</u>		<u>763.432</u>	
Adquisiciones	-	59.813	-	2.571	2.945		65.329	
Ventas	-	(26.770)	-	-	-		(26.770)	
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>635.587</u>	<u>129.784</u>	<u>20.561</u>	<u>9.666</u>	<u>6.393</u>		<u>801.991</u>	

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Edificio</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Muebles enseres y equipo oficina</u>	<u>Equipo de computación y software</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Total</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	(49.435)	(108.249)	(15.668)	(6.520)	(810)	(180.682)
Depreciación (Ver Notas 17-18)	(31.779)	(982)	(2.080)	(281)	(345)	(35.467)
Ventas	-	40.883	-	-	-	40.883
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	<u>(81.214)</u>	<u>(68.348)</u>	<u>(17.748)</u>	<u>(6.801)</u>	<u>(1.155)</u>	<u>(175.266)</u>
Depreciación (Ver Nota 17 - 18)	(31.779)	(11.557)	(1.455)	(880)	(577)	(46.248)
Ventas	-	26.770	-	-	-	26.770
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>(112.993)</u>	<u>(53.135)</u>	<u>(19.203)</u>	<u>(7.681)</u>	<u>(1.732)</u>	<u>(194.744)</u>

11. IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE

a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	69.571	31.810
Más (menos):		
Menos participación trabajadores	(10.436)	(4.771)
Más gastos no deducibles	31.232	1.200
Utilidad gravable	<u>90.367</u>	<u>28.239</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>19.881</u>	<u>6.212</u>
Anticipo determinado (2)	<u>6.460</u>	<u>3.797</u>
Impuesto a la renta del ejercicio (2)	<u>19.881</u>	<u>6.212</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 22% sobre la utilidad gravada.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Con fecha 20 de noviembre de 2017 se promulgó el Decreto 210 en el cual se establece una exoneración al saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 del 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respeto al ejercicio fiscal 2017, sean igual o mayor a un millón (US\$1,000,000).

Para el año 2018, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 6.460; el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 19.881. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 19.881, equivalentes al impuesto a la renta causado como impuesto a la renta del ejercicio.

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	6.212
Anticipo impuesto a la renta pagado	(1.646)
Retenciones en la fuente	(4.566)
Impuesto a la Renta del año	<u>19.881</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>19.881</u>

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo.
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - o Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil).
 - o Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - o Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

Notas a los estados financieros (continuación)

“**Código del Trabajo**”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe o US\$3.000.000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los períodos 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se forma de las cuentas pendientes de cobro a PROVEEDORA MAVIPET S.A., por US\$ 53.840 y US\$ 57.340 respectivamente.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	2018
Obligaciones financieras corto plazo	140.508
Obligaciones financieras largo plazo	34.810
Saldo al 31 de diciembre del 2018	175.318

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se forman de la siguiente manera:

	2018	2017
Corto plazo		
Proveedores locales (1)	5.102	6.591
Otras cuentas por pagar corto plazo (2)	37.540	253.979
	42.642	260.570

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

Largo plazo		
Otras cuentas por pagar largo plazo (2)	20.000	6.347
	<u>20.000</u>	<u>6.347</u>

- (1) Los proveedores locales y del exterior tienen vencimientos de hasta 30 y 60 días.
(2) Corresponden a valores pendientes de pago al representante legal de la Compañía y a créditos no obtenidos de terceros cancelables en el corto y largo plazo.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) Corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados de corto plazo se forman como sigue:

	2018	2017
Sueldos por pagar	10.983	4.985
Otras provisiones de personal (1)	18.144	10.342
Seguro social	4.048	2.527
	<u>33.175</u>	<u>17.854</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de US\$33.174 y US\$17.854 respectivamente, corresponden a provisiones de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y participación trabajadores, del personal que labora en la Compañía.

b) Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018, los beneficios a empleados a largo plazo se forman como sigue:

	2018
Jubilación patronal (a)	14.187
Desahucio (b)	5.633
	<u>19.820</u>

(a) **Reserva para jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones

Notas a los estados financieros (continuación)

jubilares. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral es y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	-
Registro provisión jubilación patronal de inicio	11.136
Gastos operativos del periodo:	
Costo laboral por servicios actuales	1.434
Costo financiero	994
Ganancia actuarial	623
Saldo final	<u>6.718</u>

b) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral es y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	-
Registro provisión desahucio de inicio	4.568
Gastos operativos del periodo:	
Costo laboral por servicios actuales	913
Costo financiero	389
Ganancia actuarial	(237)
Saldo final	<u>5.633</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para el ejercicio 2017 son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,26%	8,26%
Tasa de inflación de largo plazo	2,00%	2,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	13.16%	12,80%

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Notas a los estados financieros (continuación)

El cálculo de los beneficios a los empleados largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Para el año 2018 la Compañía efectuó la provisión en función de la proyección calculada por el actuario.

15. PATRIMONIO

a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social está constituido de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Capital emitido	Participación %
Mancheno Castro Alba Guadalupe	Ecuatoriano	635.587	99.81%
Villacres Mancheno Fernando Xavier	Ecuatoriano	300	0.05%
Villacres Mancheno Hector German	Ecuatoriano	300	0.05%
Villacres Mancheno Paulina Elizabeth	Ecuatoriano	600	0.09%
		<u>636.787</u>	<u>100.00%</u>

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos operacionales del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Ventas de producto	256.879	218.275
Prestación de servicios	210.170	168.000
	<u>467.049</u>	<u>386.275</u>

17. COSTOS DE VENTAS

Durante del 2018 y 2017, los costos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Consumo producto	44.957	22.096
Sueldos y horas extras	29.678	62.854
Servicios profesionales	15.350	67.685
Beneficios sociales e indemnizaciones	6.946	12.938
Participación trabajadores	5.969	2.966
Aportes a la seguridad social	3.470	7.510
Otros costos	240	-
	<u>100.641</u>	<u>173.083</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

18. GASTOS DE VENTAS

Durante del 2018 y 2017, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios profesionales	58.026	-
Otros gastos	54.774	11.419
Gastos de personal	16.376	27.144
Mantenimiento	6.553	7.543
Gastos de viaje	5.979	1.901
Participación trabajadores	5.969	2.966
Otros gastos operativos	4.957	1.513
Combustibles y lubricantes	1.118	1.397
Depreciación	577	345
Jubilación patronal y desahucio	700	2.250
	<u>155.029</u>	<u>56.478</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante el año 2018 y 2017, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	63.196	32.106
Depreciación	43.315	38.502
Beneficios sociales e indemnizaciones	12.948	17.716
Aportes a la seguridad social	7.495	4.121
Mantenimiento	6.957	8.488
Otros gastos	5.097	3.150
Participación Trabajadores	4.467	1.806
Arriendos	3.600	3.000
Impuestos, contribuciones y otros	2.238	1.701
Jubilación patronal y desahucio	2.032	-
Servicios públicos	1.478	1.306
Pérdida en venta de activos	-	17.847
	<u>152.823</u>	<u>129.743</u>

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole fuera del mencionado, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.



Fernando Villacres
Gerente General



Rosario Mancheno
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.