

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO 2018

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.** fue constituida en la ciudad de Machala mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio de 1994.

El objeto social es **ACTIVIDADES REALIZADAS EN ESTACIONES DE RADIO.**

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en EL ORO / MACHALA / PUERTO BOLIVAR KM CUATRO Y MEDIO MADERO VARGAS S/N Y VEINTICINCOAVA OESTE.

### 2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

### 3. BASES DE PREPARACIÓN

#### *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

#### **a. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

## **b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.**

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

### **4. CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### **5. SEGMENTOS OPERACIONALES**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

### **6. GESTIÓN DEL RIESGO**

Las actividades de **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.** están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

## **6.1. Riesgos Operacionales**

### **a) Riesgos de litigios**

A la presente fecha, **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.** no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.** puede ser parte de un conflicto, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

### **b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores**

La empresa **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.** cuenta con una vasta experiencia en la venta de publicidad radial. De la misma forma los proveedores son empresas que mantienen largos años de relación con **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.**, por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

Estos proveedores tienen un alto grado de control de calidad y supervisión en el campo de los productos (*o servicios*) que ellos venden, por lo que el riesgo de falla de estos es mínimo al momento de comercializarlos y usarlos.

## **6.2. Riesgo País**

La empresa **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.** tiene presencia en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

## **6.3. Riesgo por fluctuación de interés**

La empresa **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.** no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano a tasas de interés normales para el mercado ecuatoriano.

## **6.4. Riesgo de activos**

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante, de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de **SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S. A.**

- 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.
- 8. CUENTAS POR COBRAR** Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.
- 9. INVENTARIOS** La empresa incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Al finalizar el período contable, se mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada se mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en Resultados
- 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
- 10.1. Costo**
- Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.
- Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.
- La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la

enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

### **10.2. Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Equipos de cómputo	3 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Inmuebles y edificios	20 años

### **10.3. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

### **11. PROVISIONES**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

### **12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

- 13. RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS** Los ingresos provenientes de la venta de los servicios se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable.
- 14. RESERVA LEGAL** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 15. INGRESOS FINANCIEROS** Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
- 16. GASTOS DE OPERACIÓN** Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio
- 17. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO** Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no 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 resultados.

## NOTA 1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S.A.			
RUC: 0790093550001			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018			
<u>(Expresado en miles de dólares estadounidenses)</u>			
ACTIVOS	NOTA	2017	2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	1	275,66	50.161,84
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2	0,00	60.857,01
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2	0,00	2.337,83
CREDITO TRIBUTARIO IVA	3	0,00	19.669,96
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	3	105,21	0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>380,87</b>	<b>133.027,54</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
MAQUINARIA	4	0,00	2.472,00
MUEBLES Y ENSERES	4	26.487,09	26.487,09
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	4	18.488,32	18.859,75
VEHICULOS	4	0,00	35.705,38
OTROS ACTIVOS FIJOS	4	12.100,00	12.100,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	4	-35.372,65	-73.380,28
IMPUESTOS DIFERIDOS	5	0,00	6.694,09
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>21.702,76</b>	<b>28.938,01</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>22.083,63</b>	<b>161.965,55</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	6	0,00	6.250,49
OBLIGACIONES CON EL IESS	7	0,00	1.241,09
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	7	0,00	13.730,73
OBLIGACION PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	7	310,18	4.241,78
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	8	0,00	1.021,37
OBLIGACIONES IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	8	0,00	9.398,60
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>310,18</b>	<b>35.882,06</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
PRESTAMOS ACCIONISTAS	9	0,00	28.173,81
JUBILACION PATRONAL	10	0,00	20.588,52
DESAHUCIO	10	0,00	9.861,17
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>0,00</b>	<b>58.601,50</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>310,18</b>	<b>94.483,56</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL	11	800,00	800,00
RESERVA LEGAL	12	1.038,90	2.811,15
OTRAS RESERVAS	12	1.572,25	0,00
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	13	16.991,28	45.427,08
UTILIDADES DEL EJERCICIO	13	1.371,02	16.643,76
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>21.773,45</b>	<b>67.481,99</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>22.083,63</b>	<b>161.965,55</b>

Machala, 17 de mayo del 2019

  
Ing. Ma. Isobel Loiza Davila  
C.P.A. Reg. Prof. 27480

  
Chero Gonzalez Maria  
REPRESENTANTE LEGAL

## NOTA 2. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S.A.			
RUC: 0790093550001			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018			
<u>(Expresado en miles de dólares estadounidenses)</u>			
INGRESOS	NOTA	2017	2018
VENTAS SERVICIOS IVA 12%	13	49.540,68	251.504,34
OTROS INGRESOS	13		17.919,40
INGRESOS FINANCIEROS	13		60,30
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>49.540,68</b>	<b>269.504,04</b>
COSTOS Y GASTOS			
SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	14	11.726,07	53.840,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	14	2.401,89	9.901,25
BENEFICIOS SOCIALES	14	1.571,01	8.343,55
HONORARIOS PROFESIONALES	14	1.555,56	6.375,15
JUBILACIÓN PATRONAL	14	0,00	20.566,52
DESAHUCIO	14	0,00	9.861,17
SERVICIOS PRESTADOS	14	0,00	22.478,74
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	14	4.462,14	10.179,26
PUBLICIDAD	14	95,46	195,17
TRANSPORTE	14	0,00	1.092,39
COMBUSTIBLES	14	0,00	279,19
GASTOS DE VIAJES	14	0,00	100,00
GASTOS DE GESTION	14	565,24	1.776,21
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14	11.231,18	6.803,78
SERVICIOS PUBLICOS	14	2.578,35	20.309,66
COMISIONES	14	1.496,62	1.344,65
SUMINISTROS Y MATERIALES	14	1.826,57	0,00
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	14	95,65	0,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	14	1.281,50	0,00
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	14	2.475,07	51.361,14
PAGOS POR OTROS BIENES	14	0,00	4.001,18
OTROS GASTOS	14	0,00	12.698,87
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	14	386,70	11.952,59
GASTOS PARTICIPACION TRABAJADORES	14	310,18	4.218,05
GASTOS IMPUESTOS DIFERIDOS	14	0,00	-6.604,09
GASTOS FINANCIEROS	14	66,47	275,84
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>48.169,66</b>	<b>250.860,28</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>1.371,02</b>	<b>18.643,76</b>

Machala, 17 de mayo del 2019

  
Ing. Ma. Marcel Lucio Davila  
C.P.A. Reg. Prof. 27480

  
Chero Gonzalez Maria  
REPRESENTANTE LEGAL

## NOTA3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S.A.  
RUC: 079009350003

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
	CODIGO	SALDOS	SALDOS
		2017	2018
		(En US\$)	(En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>95</b>	- 26.778,91	49.886,18
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	- 26.442,21	31.542,82
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>87.214,69</b>	<b>254.497,33</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	87.214,69	190.546,43
Otros cobros por actividades de operación	95010106	-	63.850,90
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>- 105.821,31</b>	<b>- 226.726,78</b>
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	- 17.566,71	- 82.878,00
Otros pagos por actividades de operación	95010205	- 88.254,60	- 143.848,78
Intereses pagados	950105	-	- 275,84
Intereses recibidos	950106	-	60,30
Impuestos a las ganancias pagados	950107	- 385,70	- 11.952,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	- 7.448,01	17.039,40
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-	- 38.548,79
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-	- 38.548,79
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	- 336,71	54.893,15
Pagos de préstamos	950305	- 336,71	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	54.893,15
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>- 26.778,91</b>	<b>49.886,18</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>27.064,60</b>	<b>275,66</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>275,66</b>	<b>50.161,84</b>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>2.067,90</b>	<b>18.643,76</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>- 7.968,48</b>	<b>33.912,86</b>

## NOTA 4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	4 462,14	10 179,26
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-	30 427,69
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	- 12 430,62	- 6 894,09
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	37 674,01	- 60 657,91
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802		- 2 337,83
(Incremento) disminución en otras activas	9805	- 105,21	- 19 564,75
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806		7 271,86
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	- 52 126,17	37 570,41
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	- 5 974,28	18 903,42
<b>Fujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9920</b>	<b>- 26 442,23</b>	<b>33 541,82</b>

Machala, 17 de mayo del 2019

  
Ing. Msc. Isabel Lozada Davila  
C.P.A. Reg. Prof. 27480

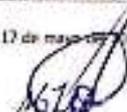
Chero Gonzalez Maria  
REPRESENTANTE LEGAL

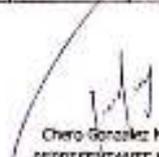
## NOTA 4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
SUPERIOR DE EL ORO SUPERORO S.A.  
RUC: 09000550001  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	311	30401	30402	33601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	2 611,15	-	45 427,08	18 643,76	67 481,99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	2 611,15	-	45 427,08	18 643,76	67 481,99
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	820,00	1 038,90	1 572,25	16 991,28		20 422,43
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detalle)		1 572,25	1 572,25	28 435,80		28 435,80
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					18 643,76	18 643,76

Machala, 17 de mayo del 2019

  
Ing. Msc. Isabel Lozada Davila  
C.P.A. Reg. Prof. 27480

  
Chero Gonzalez Maria  
REPRESENTANTE LEGAL

## NOTA 5. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

CAJA-BANCOS			
NOTA 1 ESF	DETALLE	2017	2018
	CAJA EFECTIVO		1,19
	CAJA CHEQUES		9.772,54
	CAJA CHICA		5,60
	BANCO DEL AUSTRO 00-07-14407-5	275,66	31.472,62
	COOPERATIVA SANTA ROSA LTDA.		224,88
	COOPERATIVA JEP		8.685,01
	<b>Suman \$.....</b>	<b>275,66</b>	<b>50.161,84</b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos bancarios corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

### Cuentas por cobrar

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

CUENTAS POR COBRAR			
NOTA 2 ESF	DETALLE	2017	2018
	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-	60.857,91
	PRESTAMOS EMPLEADOS		814,00
	ANTICIPO PROVEEDORES		1.523,83
	<b>Suman \$.....</b>	<b>-</b>	<b>60.857,91</b>

### Crédito Fiscal

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTOS SRI			
NOTA 3 ESF	DETALLE	2017	2018
	CREDITO TRIBUTARIO IVA	-	19.669,96
	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	105,21	
	<b>Suman \$.....</b>	<b>105,21</b>	<b>19.669,96</b>

### Propiedad, Planta y Equipo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
NOTA 4 ESF	DETALLE	2017	2018
	MAQUINARIA		2.472,00
	MUEBLES Y ENSERES	26.487,09	26.487,09
	EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	18.488,32	18.859,75
	VEHICULOS		35.705,36
	OTROS ACTIVOS FIJOS	12.100,00	12.100,00
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-35.372,65	-73.380,28
	<b>Suman \$.....</b>	<b>21.702,76</b>	<b>22.243,92</b>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo en el año es como sigue:  
Año terminado 31 de diciembre del 2018

CUENTA	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Gasto Depreciación	Saldo Final
MAQUINARIA	-	2.472,00		9,15	2.462,85
MUEBLES Y ENSERES	26.487,09			18.899,75	7.587,34
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	18.859,75			18.349,54	510,21
VEHICULOS	-	35.705,36		30.861,37	4.843,99
OTROS ACTIVOS FIJOS	12.100,00			5.260,50	6.839,50
<b>TOTAL</b>	<b>57.446,84</b>	<b>38.177,36</b>	<b>-</b>	<b>73.380,31</b>	<b>22.243,89</b>

#### OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

IMPUESTOS DIFERIDOS			
NOTA 5 ESF	DETALLE	2017	2018
	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	6.694,09
	<b>Suman \$.....</b>	<b>-</b>	<b>6.694,09</b>

#### CUENTAS POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

PROVEEDORES POR PAGAR			
NOTA 6 ESF	DETALLE	2017	2018
	PROVEEDORES POR PAGAR	-	6.250,49
	<b>Suman \$.....</b>	<b>-</b>	<b>6.250,49</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye facturas con vencimientos hasta de 30 días. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

## OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR			
NOTA 7 ESF	DETALLE	2017	2018
	OBLIGACIONES CON EL IESS	0,00	1.241,09
	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	0,00	13.730,73
	OBLIGACION PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	310,18	4.241,78
	<b>Suman \$.....</b>	<b>310,18</b>	<b>19.213,60</b>

## IMPUESTO POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

IMPUESTO POR PAGAR			
NOTA 8 ESF	DETALLE	2017	2018
	OBLIGACIONES CON LA AMDINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	1.021,37
	OBLIGACIONES IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	9.396,60
	<b>Suman \$.....</b>	<b>-</b>	<b>10.417,97</b>

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% para cada año. Para el año 2018, la tasa de impuesto a la renta será del 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

## CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS			
NOTA 9 ESF	DETALLE	2017	2018
	HEREDEROS PINEDA	12.815,98	14.086,91
	PINEDA SOLORZANO KHARINA MARIBEL	12.815,98	14.086,91
	<b>Suman \$.....</b>	<b>25.631,96</b>	<b>28.173,81</b>

## PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
NOTA 10 ESF	DETALLE	2017	2018
	JUBILACIÓN PATRONAL		20.566,52
	DESAHUCIO		9.861,17
	<b>Suman \$.....</b>	<b>-</b>	<b>30.427,69</b>

Al 31 de diciembre se presenta los valores acumulados por concepto de jubilación patronal y desahucio de acuerdo al cálculo actuarial.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	=	28.120,31
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-	4.218,05
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>=</b>	<b>23.902,26</b>
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	30.427,69
UTILIDAD GRAVABLE	=	54.329,95
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>=</b>	<b>11.952,59</b>

## CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está constituido por 800 acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1.00 USD cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	2018	2017
HEREDEROS PINEDA	400,00	400,00
PINEDA SOLORZANO KHARINA MARIBEL	400,00	400,00
<b>Saldo final</b>	<b>800,00</b>	<b>800,00</b>

## RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de US\$ 45.427.08.

## RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2018. Pueden capitalizarse, repartirse como dividendos, apropiarse como reserva facultativa o utilizarse en la absorción de pérdidas acumuladas. Al 31 de diciembre del 2018 ascienden a US\$ 18.643.76.

## INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2018 y 2017 se presenta a continuación:

31 DE DICIEMBRE	2017	2018
INGRESOS	49.540,68	269.504,04
GASTOS ADMINISTRATIVOS	48.073,19	250.584,44
GASTOS FINANCIEROS	96,47	275,84
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1.371,02</b>	<b>18.643,76</b>

## EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe (17 DE MAYO DEL 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Ing. María Isabel Loaiza Dávila  
C.P.A. Reg. Prof. 27480



Chero González María  
REPRESENTANTE LEGAL