OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 29 de mayo de 1995, en la provincia del Machala cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 09 de junio de 1995. El domicilio principal de la compañía es en el Cantón Machala, provincia de El Oro.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social la prestación de actividades complementarias para la prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos, custodia y transporte de valores, investigación, seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes, instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad y el uso y monitoreo de centrales para recepciones, verificación y transmisión de señales de alarma, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar obtuvo de parte del Ministerio del Interior la renovación del Permiso de Operación por un año a partir del 27 de noviembre del 2017**. (Ver nota 15)**

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0790094581001 ha establecido como actividad económica los servicios de seguridad y vigilancia.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio del Interior. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas por la prestación del servicio de Guardianía en un 31%,16%,10% y 9% las realiza a las compañías Sociedad Minera Liga de Oro Somilor S.A., Bursal S.A., Goldtrades del Ecuador S.A. y Sociedad Minera Nueva Rojas Sominur Cia. Ltda. respectivamente.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2018.

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:

Sección	Nombre de la Sección
2	Conceptos y principios Fundamentales
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de contado, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos y Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Equipos de seguridad	Más de US$150	10	10%	-
Vehículos	Más de US$150	5	20%	10%
Equipos de comunicación	Más de US$150	3	33%	-
Equipos de computación	Más de US$150	3	33%	-
Muebles y enseres	Más de US$150	10	10%	-

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera 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 propiedades y equipos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio
La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, sí el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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.

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

Los ingresos de **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA**., proviene principalmente de la prestación de servicios de vigilancia y seguridad armada.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

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

Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se
- registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía **OROVIGIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "Sofadcon", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es la compañía Sofadcon Cía. Ltda. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal, los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 8.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0.27%

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	2018	2017
	US$ dólares	
Caja	800	800
Bancos		
Banco Guayaquil S.A.	44.653	178.470
	45.453	**179.270**

El origen de fondos proviene de clientes, por la prestación de servicio de seguridad y vigilancia y no tiene restricción alguna.

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como:

	2018	2017
	US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	557.087	267.594
Otras cuentas por cobrar	71.831	201.553
Provisión de cuentas incobrables	(1.993)	(1.993)
	626.925	**467.154**

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de prestación de servicios de seguridad y vigilancia. Los saldos pendientes de cobro se

encuentran conformados principalmente por Goltrades del Ecuador S.A., Sociedad Minera Nueva Rojas Sominur Cia. Ltda., Carmen Arichabala y Ecuador Gold Ecuagold S.A.

La política de crédito de la Compañía es de hasta de 30 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 17 y 21 de la Sección 11, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a la compañía Indmarzul S.A. por US$50.000 y al Sr. Arturo Bucheli Morejón por US$17.000 por concepto de préstamos que generan intereses del 3% anual y cuya recuperación establecida es a partir del próximo año.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	2018	**2017**
	US$ dólares	
Anticipos a proveedores	15.949	16.071
	15.949	**16.71**

Corresponde principalmente a los anticipos entregados a los proveedores por compras de bienes y servicios utilizadas para la actividad de la compañía.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	2018	**2017**
	US$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario Iva	1.021	996
Retenciones de Impuesto a la renta	64.955	64.955
	65.976	**65.951**

Representan el Iva que ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento se presenta:

	2018	**2017**
	US$ dólares	
Saldo inicial	64.955	122.687
Retenciones en la fuente del año	46.370	44.204
Compensación del año	(46.370)	(28.860)
Ajuste por créditos tributarios no recuperables aplicación NIC 8	-	(73.076)
Saldo final al 31 de diciembre	**64.955**	**64.955**

El saldo del crédito tributario por retenciones en la fuente proviene de años anteriores.

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 , un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

			Movimiento 2018		
	%	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldos al 31/12/2018
Vehículos	20%	79.070	50.319	(1.623)	127.766
Equipos de seguridad	10%	64.804	2.135	-	66.939
Equipos de comunicación	33%	23.582	5.200	-	28.782
Equipo de computación	33%	16.538	2.338	-	18.876
Muebles y Enseres	10%	12.554	1.991	-	14.545
Subtotal		**196.548**	**61.983**	**(1.623)**	**256.908**
Depreciación acumulada		**(137.014)**	**(29.268)**	**986**	**(165.296)**
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		**59.534**	**32.715**	**(637)**	**91.612**

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: vehículos y equipos de comunicación, que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US$ 50.319 y US$ 5.200 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	2018	2017
	US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	4.721	4.674
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	1.631	1.631
Otras cuentas por pagar	15.379	13.715
	21.731	**20.020**

Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Latinas Seguros C.A. y Cescom Cia. Ltda. por compra bienes y servicios utilizados para su actividad económica con plazo de hasta 30 días y no genera intereses.

Corresponden principalmente a valores por pagar por capacitaciones, medicinas y otros, por créditos concedidos a los empleados y que son descontados en rol mensualmente.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2018	2017
	US$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	17.206	18.285
Beneficios de ley a empleados	55.364	49.209
Con el IESS	42.834	38.597
Con la Administración Tributaria	17.211	11.433
	132.615	**117.524**

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 194.121 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones al inicio del período	Acciones al final del período	Valor nominal	Participación en	
					U$$	%
Héctor Daniel Peñaloza Cuenca	Ecuatoriana	179.040	179.040	1	179.040	92%
José Vicente Salazar Sánchez	Ecuatoriana	9.706	9.706	1	9.706	5%
Jorge Manuel Valverde Huiracocha	Ecuatoriana	3.882	3.882	1	3.882	2%
Galo Guillermo Moncayo Navarrete		1.493	1.493	1	1.493	1%
		194.121			**194.121**	**100%**

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

Reserva Legal

Mediante acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada el 28 de marzo del 2019 se aprobó el 5% para la reserva legal por un valor de U$3.738.

Reserva facultativa

Mediante acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada el 28 de marzo del 2019 resolvió la apropiación de la reserva facultativa contra resultado del ejercicio del año 2017 por un valor de $14.951.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los ingresos fueron como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
Ventas locales Grupo #2	1.589.273	1.575.632
Ventas locales Grupo #3	607.545	491.557
Ventas locales Grupo #1	122.797	148.583
	2.319.615	**2.215.772**

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Clientes:	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
Sociedad Minera Liga de Oro S.A. Somilor	723.801	696.765	-	56
Bursal S.A.	344.181	346.976	29.878	-
Goldtrades del Ecuador S.A.	145.171	229.989	115.568	69.277
Sociedad Minera Nueva Rojas Sominur Cia.Ltda.	200.863	201.790	34.211	34.033
Eatdiconst S.A.	135.696	-	104.964	-
Pesquera Marycielo Cia.Ltda.	127.786	51.165	43.528	9.168
Boselicorp S.A	113.413	-	54.480	-
Indmarzul S.A.	106.130	-	69.967	-
Distrisoda S.A.	-	115.885	-	19.578
Emcamex S.A.	-	69.523	-	1.897
Granja la Colina C.A.	63.474	61.919	-	17.767
Larisio S.A.	44.917		-	-
Otros	314.183	441.760	104.491	115.818
	2.319.615	**2.215.772**	**557.087**	**267.594**

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	2018	2017
	US$ dólares	
Sueldos y Salarios	1.832.118	1.732.075
Depreciaciones	29.268	33.718
Mantenimientos y reparaciones	15.474	21.174
Uniformes	32.178	45.244
Combustible	3.903	3.790
Seguros	16.676	9.392
Otros Costos	7.143	6.210
	1.936.760	**1.851.603**

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	2018	2017
	US$ dólares	
Sueldos y Salarios	87.297	65.535
Aportes Seguridad Social	15.456	14.233
Beneficios Sociales	13.209	14.999
Otros gastos del personal	13.606	20.677
Honorarios Profesionales	21.025	23.645
Mantenimientos y Reparaciones	11.709	20.854
Impuestos y Contribuciones	10.102	14.593
Alimentación	12.256	8.836
Suministros de Oficina y Otros	7.224	4.968
Otros gastos administrativos	85.326	51.554
	277.210	**239.894**

Lcdo. Jorge Valverde Huiracocha
Presidente

Ing. Enith Larreátegui Cueva
Contadora