
AREASOL S.A.

Estados Financieros con la Opinión de los Auditores Externos
Al 31 de diciembre del 2018

AREASOL S.A.

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

Opinión del auditor

Estados financieros :

Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujo de efectivo	7

Notas a los estados financieros:

1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación.....	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	11
8.- Activos por impuestos corrientes	11
9.-Propiedades, planta y equipos.....	12
10.- Cuentas por pagar	12
11.- Otras obligaciones corrientes	12
12.- Otros pasivos corrientes	13
13.- Pasivo no corriente	13
14.- Capital social	13
15.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	14
16.- Gastos	14
17.- Impuesto a la renta	14
18.- Partes relacionadas	15
19.- Eventos subyacentes.....	15
20.- Aprobación de los estados financieros.....	15



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
AREASOL S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Areasol S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Areasol S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017; así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposición del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

PCJ & Asociados Cia. Ltda.

Registro N° 380

Guayaquil, 14 de febrero del 2019

Ing. Pedro Peñafiel

Socio

Registro N° 28.254

AREASOL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

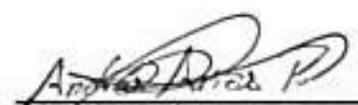
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	216.546	29.745
Activos Financieros	(7)	163.863	236.313
Activos por Impuestos Corrientes	(8)	<u>43.733</u>	<u>42.542</u>
Total Activo Corriente		424.142	308.599
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos	(9)	<u>1.161.168</u>	<u>1.312.744</u>
Total Activo		<u>1.585.310</u>	<u>1.621.343</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(10)	141.586	159.166
Otras Obligaciones Corrientes	(11)	2.251	44.154
Otros Pasivos Corrientes	(12)	<u>231.234</u>	<u>133.835</u>
Total Pasivo Corriente		375.071	337.155
Pasivo No Corriente	(13)	1.110.639	1.110.639
Patrimonio:			
Capital Social	(14)	800	800
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		<u>98.800</u>	<u>172.750</u>
Total Patrimonio		99.600	173.550
Total pasivo y patrimonio		<u>1.585.310</u>	<u>1.621.343</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Isabel Samán Cerasuolo
Gerente General


CPA. Andres Arias Piloso
Contador General

AREASOL S.A.

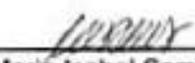
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias:</u>			
Venta de bienes	(15)	361.438	332.548
Otros Ingresos		<u>185.000</u>	<u>145.142</u>
Total ingresos de actividades ordinarias		546.438	477.690
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(16)	(417.360)	(277.941)
Financieros	(16)	<u>(91)</u>	<u>(150)</u>
Total gastos		(417.451)	(278.090)
Utilidad antes de participaciones e		128.987	199.600
Provision para participación a trabajadores		-	-
Provision para impuesto a la renta	(17)	<u>(30.187)</u>	<u>(26.850)</u>
Utilidad de operaciones continuadas		98.800	172.750
Resultado integral total		<u>98.800</u>	<u>172.750</u>
Ganancia por acción		<u>123</u>	<u>216</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Isabel Samán Cerasuolo
Gerente General


CPA Andres Arias Piloso
Contador General

AREASOL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	-	172.750	173.550
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados	-	172.750	(172.750)	-
Resultado neto del período 2018	-	-	98.800	98.800
Dividendos por pagar	-	(172.750)	-	(172.750)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	-	98.800	99.600

	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	-	95.969	96.769
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados	-	95.969	(95.969)	-
Resultado neto del período 2017	-	-	172.750	172.750
Dividendos por pagar	-	(95.969)	-	(95.969)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	-	172.750	173.550

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Isabel Samán Cerasuok
Gerente General


CPA. Andrés Arias Piloso
Contador General

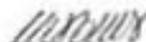
AREASOL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	433.888	701.932
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(411.581)	(307.831)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Impuesto a la ganancias pagadas	(55.674)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(13.071)	(691.822)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(46.438)</u>	<u>(297.720)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	136.240	301.242
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>136.240</u>	<u>301.242</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>186.801</u>	<u>3.521</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	29.745	26.224
Saldo al final del año	216.546	29.745
Utilidad antes de participación e impuestos	128.987	199.600
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	15.337	18.764
Ajuste por gasto impuesto a la renta	30.187	26.850
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	72.450	369.384
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	549.50
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(1.192)	(88.860)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(17.579)	(49.203)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(102.278)	(662.077)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	399	(16.758)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(172.750)	(95.969)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(46.438)</u>	<u>(297.720)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Isabel Samán Cerasuolo
Gerente General


C.P.A. Andres Arias Piloso
Contador General

AREASOL S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Areasol S.A., está constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 1 de febrero del 2011 y su actividad principal es actividades de compra, venta y alquiler de bienes inmuebles.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 14 de febrero del 2019.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva acabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- **Activos financieros a vencimiento:** activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa:** activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(d) Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos que la compañía ha celebrado han sido clasificados como arrendamientos operativos, ya que no se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a cada arrendatario.

La clasificación de un arrendamiento se hace al inicio del mismo y no se cambia durante su plazo salvo que el arrendatario y el arrendador acuerden cambiar las cláusulas del arrendamiento (distintas de la simple renovación del mismo), en cuyo caso la clasificación del arrendamiento deberá ser evaluada nuevamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía reconoce como un gasto los costos, incluyendo la depreciación, incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento.

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(h) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(i) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(j) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo en que se conocen.

(k) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes.

Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	(a) <u>216.546</u>	<u>29.745</u>

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuentas corrientes de bancos nacionales como Banco Prohubanco.

7.- Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales	(a) 1.434	1.434
Otras cuentas por cobrar	(b) <u>162.429</u>	<u>234.879</u>
	<u>163.863</u>	<u>236.313</u>

(a) Corresponde a CELAMAX, saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias.

(b) Corresponde a cuentas por cobrar a compañía relacionada Casa del Ruliman S.A. por concepto de alquiler de instalaciones (Ver Nota 18). Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses ni presentan fecha de vencimiento.

8.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario - IVA.	(a) <u>43.733</u>	<u>42.542</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2018 incluye US\$ 43,733 por retenciones en la fuente del IVA recibidas de los clientes durante el presente periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

9.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	886.578	1.072.689
Edificios	306.732	306.732
Construcciones en proceso	<u>124.743</u>	<u>74.872</u>
	1.318.053	1.454.293
Depreciación Acumulada	<u>(156.886)</u>	<u>(141.549)</u>
	<u>1.161.168</u>	<u>1.312.744</u>

Costo	Terrenos	Edificios	Construcciones en Procesos	Totales
Saldo al 31/12/2017	1.072.689	306.732	74.872	1.454.292
(+) Adquisiciones	-	-	49.871	49.871
(-) Ventas	(166.110)	-	-	(166.110)
(-) Bajas	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2018	886.578	306.732	124.743	1.318.053
Depreciación Acumulada				
Saldo al 31/12/2017	-	(141.648)	-	(141.648)
(+) Depreciaciones 2018	-	(15.337)	-	(15.337)
(-) Bajas/Ventas	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2018	-	(156.886)	-	(156.886)
Importe en libros	886.578	149.847	124.743	1.161.168

10.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreedores comerciales locales	(a) <u>141.586</u>	<u>159.166</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a proveedores locales la principal es Cristina Murriagui por US\$ 3,523; entre otros US\$ 1,981 y el saldo de las cuentas por pagar a relacionadas por US\$ 136,062 a la compañía Rey Repuestos S.A. (Ver Nota 18). Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

11.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración Tributaria	(a) <u>2.251</u>	<u>44.154</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Incluye US \$ 421 por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta; US \$ 1,363 por Impuesto por Pagar y US \$ 467 por Retenciones de IVA valores que serán liquidados en el próximo periodo.

12.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de Clientes	(a) 134.234	133.835
Provisiones	(b) 97.000	-
	<u>231.234</u>	<u>133.835</u>

- (a) Incluye valores por anticipos de clientes correspondientes a Naportec S.A. por US \$ 132,009 y Celamax S.A. por US \$ 2,225.
- (b) Representa Provisiones para el año 2019 que corresponde US \$ 35,000 mantenimiento de instalaciones; US \$ 40,000 estudio y planificación de planos y entre otros US \$ 22,000.

13.- Pasivo No Corriente

Al 31 de diciembre del 2018, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar	(a) 1.110.639	1.110.639

- (a) Incluye US\$ 513.432 por pagar accionistas Modewing S.A. y US\$ 597.207 a compañía relacionada Casa del Rufiman por la adquisición de propiedades de inversión para el giro del negocio. (Ver Nota 18) . Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses ni fecha de vencimiento.

14.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2018 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Modewing S.A.	796	796	99,5%
Adriana Bacigalupo Vera	4	4	0,5%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre 2018, el grupo de ingresos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	(a) <u>361.438</u>	<u>332.548</u>

(a) Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el periodo 2018 corresponden a facturación emitida por arrendamiento de bienes inmuebles.

16.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios contratados	147.913	196.347
Arrendamientos	2.913	3.926
Depreciación	15.337	18.764
Impuestos y contribuciones	14.247	10.626
Financieros	91	150
Otros	<u>236.950</u>	<u>48.277</u>
Total gastos	<u>417.451</u>	<u>278.090</u>

17.- Impuesto a la Renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018, fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	128.987	199.600
Más (menos) partidas de conciliación:		
(-) Ingresos Excentos	-	(145.142)
(+) Gastos Excentos	-	19.700
(*) Gastos no deducibles	<u>8.227</u>	<u>47.887</u>
Utilidad gravable	137.214	122.045
Tasa de impuesto	22%	22%
(*) Impuesto a la renta causado	<u>30.187</u>	<u>26.850</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, la determinación del saldo a favor del contribuyente del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	30.187	28.850
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	8.408	10.657
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	21.779	18.193
(+) Saldo del anticipo no pagado	8.408	10.657
(-) Retenciones en la fuente del año	(28.824)	(26.332)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(424)
(=) Impuesto a la Renta por Pagar	<u>1.363</u>	<u>94</u>

18.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Al 31 de diciembre del 2018, dentro del grupo de activos se mantienen saldos pendientes de cobros a las siguientes partes relacionadas:

<u>Deudores comerciales, nota 7</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Casa del Ruliman S.A. Carrulesa	<u>162.429</u>	<u>234.879</u>

Al 31 de diciembre del 2018, dentro del grupo de pasivos se mantienen saldos pendientes de pago a las siguientes partes relacionadas:

<u>Acreedores comerciales, nota 10</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rey Repuesto S.A.	<u>136.082</u>	<u>136.082</u>

<u>Otras cuentas por pagar, nota 13</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Casa del Ruliman	597.207	597.207
Modewing S.A.	513.432	513.432
	<u>1.110.639</u>	<u>1.110.639</u>

19.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20.- Aprobación de los estados financieros

Estos Estados Financieros Auditados fueron presentados a la Administración y a su vez para su revisión el día 17 de enero del 2019.