

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2018

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

ÍNDICE:

	Pag.
Informe de los Auditores Independientes.	2-3
Estado de Situación Financiera.	4-5
Estado de Resultado Integral.	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.	7
Estado de Flujo de Efectivo.	8-9
Notas a los Estados Financieros.	10-26

Abreviaturas usadas:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI:	Servicio de Rentas Internas
NIC:	Norma Internacional de Contabilidad
US\$:	Dólares estadounidenses
Compañía:	Proyectos Pesqueros y Navales S.A. Goyantec
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA:	Impuesto al Valor Agregado

Edificio City Office
Dr. Emilio Romero No. 01 y Av. Benjamín Carrión
Piso 8 – Oficina 813
Celular: 0993113840
E.MAIL: proanoasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL · ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

Responsabilidad de la Administración

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC, al 31 de diciembre de 2018, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión del Auditor

3. En nuestra opinión, la preparación y presentación de los estados financieros por parte de la Administración de la compañía, dan un grado razonable de seguridad, en todos los aspectos importantes, de la situación financiera de PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC, al 31 de diciembre de 2018, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), aceptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Edificio City Office
Dr. Emilio Romero No. 01 y Av. Benjamín Carrión
Piso 8 - Oficina 813
Celular: 0993113840
E MAIL: proanoasociados@hotmail.com
GUAYAQUIL. - ECUADOR

4. Sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2018 de PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No. de Registro de la
Superintendencia de Cias.
SC-RNAE- 2 No. 433



CPA. Luis Proaño S.
Licencia Profesional
FNC. 22.280

Guayaquil, 20 de marzo de 2019

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	E	266.267,90	337.783,31
Cuentas por cobrar	F	107.196,18	225.959,90
Inventarios	G	371.111,13	159.194,62
Impuestos anticipados	H	7.290,71	7.943,09
Anticipos a proveedores		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		751.865,92	730.880,92
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Terrenos	I	313.617,31	257.659,29
Instalaciones en edificios		9.873,49	9.873,49
Maquinarias y equipos		11.891,35	11.891,35
Vehículos		40.867,02	40.867,02
Equipos de computación		13.852,94	13.852,94
Otras PPE		71,00	71,00
Menos - Depreciación acumulada		(29.487,52)	(20.881,67)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		360.685,59	313.333,42
ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO	J	8.433,92	-
TOTAL		1.120.985,43	1.044.214,34


Hornstra Zylstra Anne Jan
Representante Legal

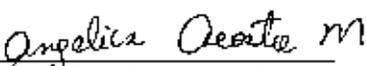

Acosta Mariño Angélica
Contadora

Ver notas a los estados financieros

		(Expresado en dólares)	
	NOTAS	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO ACCIONISTAS:			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	K	-	-
Impuestos por pagar	L	14.098,72	28.814,65
Pasivos acumulados	M	<u>15.428,32</u>	<u>34.000,07</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>29.527,04</u>	<u>62.814,72</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Jubilación patronal y desahucio	N	255.766,17	217.430,22
Pasivo por ingreso diferido		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>255.766,17</u>	<u>217.430,22</u>
TOTAL PASIVOS		<u>285.293,21</u>	<u>280.244,94</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	O	348.500,00	348.500,00
Reserva legal		107.756,91	107.756,91
Reserva facultativa		-	-
Superávit por valuación de PPE		99.192,50	43.234,48
Resultado Adopción NIIF Primera Vez		(20.671,91)	(20.671,91)
Otros resultados integrales		8.433,92	-
Utilidades acumuladas		285.149,92	196.147,60
Utilidad del ejercicio		7.330,88	89.002,32
TOTAL PATRIMONIO ACCIONISTAS		<u>835.692,22</u>	<u>763.969,40</u>
TOTAL		<u>1.120.985,43</u>	<u>1.044.214,34</u>



 Hornstra Zylstra Anne Jan
 Representante Legal



 Acosta Mariño Angélica
 Contadora

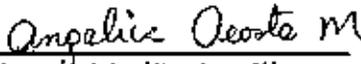
Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>(Expresado en dólares)</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Repuestos hidráulicos	P	356.193,41	463.508,18
Venta PPE		-	-
Total ingresos		<u>356.193,41</u>	<u>463.508,18</u>
COSTO DE VENTAS			
		<u>(59.194,79)</u>	<u>(69.990,18)</u>
Utilidad bruta		296.998,62	393.518,00
GASTOS OPERACIONALES			
Administración y ventas		(263.772,59)	(235.279,86)
Depreciaciones		(8.605,86)	(8.605,85)
Gastos financieros		<u>(842,20)</u>	<u>(162,14)</u>
Total gastos operac.		<u>(273.220,65)</u>	<u>(244.047,85)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		23.777,97	149.470,15
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(3.566,69)	(22.420,52)
IMPUESTO A LA RENTA	P	<u>(12.880,39)</u>	<u>(27.564,27)</u>
Utilidad neta		<u>7.330,88</u>	<u>99.485,36</u>



 Horstia Zytsfra Anne Jan
 Representante Legal



 Acosta Mariño Angélica
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

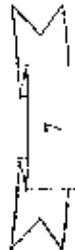
PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	(Expresado en dólares)			
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Adopción NIIF	Ganancias Acumuladas
Saldo al 31 diciembre del 2017	348.500,00	107.756,91	(20.671,91)	89.002,32
Transacciones del año:				
Transferencias	-	-	-	(89.002,32)
Distribución dividendos	-	-	-	-
Revalorio PPE	-	-	-	55.958,02
Otros resultados integrados por AID	-	-	-	8.433,92
Utilidad del ejercicio, neto	-	-	-	7.330,88
Saldo al 31 diciembre del 2018	348.500,00	107.756,91	(20.671,91)	392.776,34
				7.330,88
				835.602,21


Homaira Zystra Anne Jan
 Representante Legal


Acosta Mariño Angélica
 Contadora

Ver notas a los estados financieros



PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	(Expresado en dólares)			
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Adopción NIIF	Ganancias Acumuladas
Saldo al 31 diciembre del 2016	348.500,00	97.273,87	(20.671,91)	63.172,75
Transacciones del año:				
Transferencias	-	10.483,04	-	(63.172,75)
Distribución dividendos	-	-	-	-
Superávit acumulado-acciones en subsidiaria	-	-	-	-
Cantidad del ejercicio, neto	-	-	-	89.002,32
Saldo al 31 diciembre del 2017	348.500,00	107.756,91	(20.671,91)	89.002,32
				682.965,66
				(7.998,58)
				89.002,32
				763.969,40


Homister Zylstra Anne Jan
 Representante Legal


Angelica Acosta M.
 Acosta Mariño Angélica
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

	<u>(Expresado en dólares)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo neto provisto y/o (utilizado) por actividades de operación	<u>(79.949,33)</u>	<u>270.621,67</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(55.958,02)	(162.551,32)
Otros activos diferidos	8.433,92	-
Inversiones en subsidiaria	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(47.524,10)</u>	<u>(162.551,32)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Disminución de pasivos por ingresos diferidos	-	(1.271,25)
Préstamos de accionistas	-	-
Ajustes aplicados al patrimonio, neto	55.958,02	3.022,28
Disminución en prestaciones sociales actuariales, neto	-	(1.757,51)
Efectivo neto (utilizado) y/o provisto en actividades financiamiento	<u>55.958,02</u>	<u>(6,48)</u>
<i>Incremento neto del efectivo</i>	<i>(71.515,41)</i>	<i>108.063,87</i>
Más efectivo al inicio del período	<u>337.783,31</u>	<u>229.719,44</u>
Efectivo al final del período	<u>266.267,90</u>	<u>337.783,31</u>


Homaira Zylstra Anne Jan
Representante Legal


Acosta Mariño Angélica
Contadora

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

2018

2017

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

7.330,89

99.485,36

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Depreciaciones

8.605,86

8.605,85

Amortizaciones

-

-

Provisión cuentas incobrables

-

-

Participación de trabajadores e impuesto a la renta

16.447,08

49.984,79

Jubilación patronal y desahucio

38.335,95

14.201,54

Otros egresos

-

-

63.388,89

72.792,18

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

(aumento) y/o disminución

En cuentas por Cobrar

110.982,16

61.669,69

En inventarios

(211.916,51)

47.480,05

En pagos anticipados

-

30.450,96

En inversiones temporales

-

-

En cuentas y documentos por pagar

-

(5.885,40)

En impuestos por pagar

(27.596,32)

(18.228,62)

En pasivos acumulados

(22.138,44)

(17.142,55)

(150.669,11)

98.344,13

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

(79.949,33)

270.621,67


Hornstra Zylstra Anne Jan
Representante Legal


Acosta Mariño Angélica
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

PROYECTOS PESQUEROS Y NAVALES S.A. GOYANTEC, fue constituida en Guayaquil – Ecuador, el 12 de diciembre de 1986, y su objetivo principal es dedicarse a las reparaciones, revisiones, instalaciones, mantenimiento y asesoría técnica general, a todas las embarcaciones y navíos que conforman las flotas navieras a nivel nacional e internacional, ya sea que estén ancladas en alguna caleta o en alta mar; y en general es prestar dichos servicios de carga o de pasajeros, o cualquier embarcación, así como a toda la industria que tenga relación a la pesca y procesamiento de los productos del mar, incluyendo aspectos metalmecánico, hidráulico, electrónico, de refrigeración, mecánico, de comunicación, etc..

NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF”

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006.

1. Base de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas

de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con NIIF para PYMES y requieren el uso de ciertos criterios contables estimados. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. (NOTA - E)

3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral. (NOTA - F)

4. Propiedad, Planta y Equipo

El costo de adquisición incluye el precio de compra más aranceles y cualquier otro costo que sea necesario para poner en funcionamiento dicho activo. Los gastos de mantenimiento de rutina son reconocidos como gastos.

Los equipos son medidos al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Los equipos se deprecian desde el momento en que los mismos se encuentran en condiciones para su operación.

Cuando no se espera beneficios económicos futuros de los equipos, muebles y enseres o instalaciones se los retira en el momento de su disposición de su uso. Cualquier ganancia o pérdida en el momento del retiro del bien mueble es incluida en el estado de resultado integral del ejercicio económico correspondiente. (NOTA - I)

La vida útil estimada de equipos y mobiliarios son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Equipos e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por la compra de materiales en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. (NOTA - K)

7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores. En el año 2018 la compañía registra utilidad.

8. Obligaciones por beneficios de retiro del personal - Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio 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 practicados por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés del 6.50%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) tales como la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. El efecto, positivo o negativo, de los cambios en las estimaciones utilizadas se reconoce directamente en el estado de resultados integrales. (NOTA - N)

9. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

11. Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio de la composición accionaria.

12. Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

13. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos de la compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía.

14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación del servicio de análisis de laboratorio, y se reconoce cuando la compañía ha prestado sus servicios al cliente, este los ha aceptado, y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

15. Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

NOTA C.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

c) Estimación del valor razonable

La compañía mantiene activos y pasivos financieros medidos al valor razonable.

Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

d) Estimados y criterios contables críticos

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado que presenta información adicional sobre estas provisiones.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta caja y bancos consistía en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	300,00	300,00
Bancos:			
Bolivariano		19.924,41	6.246,12
Internacional		7.383,03	5.463,66
Santander - exterior		<u>238.660,46</u>	<u>325.773,53</u>
TOTAL	US\$	<u>266.267,90</u>	<u>337.783,31</u>

Incluye los depósitos a la vista acreditados en instituciones bancarias locales y del exterior. Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal.

NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar- clientes nacionales	US\$	105.167,91	191.347,12
(-) Estimación cobranzas dudosas		<u>(10.772,18)</u>	<u>(10.772,18)</u>
Cuentas por cobrar, neto		94.395,73	180.574,94
Préstamos a empleados y accionistas		12.800,45	45.384,96
Anticipos a proveedores locales		-	-
TOTAL	US\$	<u>107.196,18</u>	<u>225.959,90</u>

NOTA G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de mercadería	US\$	387.012,13	175.095,62
Deterioro acumulado del valor		<u>(15.901,00)</u>	<u>(15.901,00)</u>
TOTAL	US\$	<u>371.111,13</u>	<u>159.194,62</u>

Basado en la rotación de los inventarios y en la liquidación periódica de los mismos, la Administración de la compañía, considera que no es necesario la estimación de una

provisión para posibles pérdidas del valor de sus inventarios por deterioro u obsolescencia en el ejercicio económico 2018.

NOTA H.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos anticipados consistían en:

			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IVA	(1)	US\$	885,76	840,57
Crédito tributario ISD			-	-
Retenciones imp. Renta	(2)		3.822,51	4.957,82
Anticipo imp. Renta	(3)		2.582,44	2.144,70
TOTAL		US\$	<u>7.290,71</u>	<u>7.943,09</u>

(1) Corresponde al saldo de Crédito Tributario generado en diciembre de 2018, el cual se compensó durante el ejercicio económico 2019.

(2) Retenciones de impuesto a la renta en la fuente que le han efectuado a la compañía por las ventas realizadas en el 2018.

(3) Anticipo de impuesto a la renta pagado en julio y septiembre del 2018.

NOTA I.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las propiedades, planta y equipos consistían en:

	Saldo al 1 de enero del 2018	Adiciones	Transferencias	Ajuste	Saldo al 31 de diciembre del 2018
ACTIVOS:					
Terrenos	257.659,29	55.958,02	-	-	313.617,31
Instalaciones en edificios	9.873,49	-	-	-	9.873,49
Maquinarias y equipos	11.891,35	-	-	-	11.891,35
Vehículos	40.867,02	-	-	-	40.867,02
Equipos de computación	13.852,94	-	-	-	13.852,94
Otros PPE	71,00	-	-	-	71,00
	<u>334.215,09</u>	<u>55.958,02</u>	-	-	<u>390.173,11</u>
Menos - Depreciación Acumulada	(20.881,67)	(8.605,85)	-	-	(29.487,52)
Total propiedades y equipos US\$	<u>313.333,42</u>	<u>47.352,17</u>	-	-	<u>360.685,59</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de las Propiedades, Planta y Equipos depreciables de US\$ 8.605,86 fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2018.

Las principales adiciones de Propiedades, Planta y Equipos (PPE) durante el periodo 2018, corresponden a:

Terrenos: Se regularizo la cuenta terrenos con el avalúo establecido en los títulos de crédito del Municipio de Manta, cuyos códigos catastrales son el No. 1-04-08-03-000 y el No. 1-04-08-04-000, respectivamente, cuyos Títulos de Crédito Nos. 0705048 y 0705049 del año 2018.

	Saldos al 1 de enero del 2017	Adiciones	Transferencias	Ajuste	Saldos al 31 de diciembre del 2017
ACTIVOS:					
Terrenos	95.107,97	162.551,32	-	-	257.659,29
Instalaciones en edificios	9.873,49	-	-	-	9.873,49
Maquinarias y equipos	11.891,35	-	-	-	11.891,35
Vehículos	40.867,02	-	-	-	40.867,02
Equipos de computación	13.852,94	-	-	-	13.852,94
Otros PPE	71,00	-	-	-	71,00
	<u>171.663,77</u>	<u>162.551,32</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>334.215,09</u>
Menos - Depreciación Acumulada	<u>(12.275,81)</u>	<u>(8.605,86)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(20.881,67)</u>
Total propiedades y equipos US\$	<u>159.387,96</u>	<u>153.945,46</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>313.333,42</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de las Propiedades, Planta y Equipos depreciables de US\$ 8.605,86 fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2017.

Las principales adiciones de Propiedades, Planta y Equipos (PPE) durante el periodo 2017, corresponden a:

Terrenos: Se regularizo la cuenta terrenos con el avalúo establecido en los títulos de crédito del Municipio de Manta, cuyos códigos catastrales son el No. 1-04-08-03-000 y el No. 1-04-08-04-000, respectivamente, cuyos Títulos de Crédito son los Nos. 0548685 y 0548686 del año 2017.

NOTA J.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

La cuenta Activo por Impuesto Diferido por US\$ 8.433,92, registrada en el Activo no Corriente, corresponde a gastos no deducibles por US\$ 38.336,00 de la provisión del 2018 por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio (\$ 38.336,00 x 22 % de impuesto a la renta) = \$ 8.433,92), el cual se amortizará en los años futuros y se convertirán en gastos deducibles cuando efectivamente se realice el pago por dichos conceptos.

Los pagos de jubilación patronal y desahucio, obligatoriamente se deberá afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujeto de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

El cambio de la norma tributaria para efecto del registro contable como gasto no deducible las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio a partir del 2018, fueron promulgadas en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre de 2017, sustituyéndose el numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA K.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores:			
Locales	US\$	-	-
Exterior		-	-
Accionistas		-	-
TOTAL	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>

La compañía no mantiene valores por pagar a proveedores locales y del exterior en el ejercicio económico 2018 y 2017, respectivamente.

NOTA L.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por pagar son:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta ejercicio	US\$	12.880,39	28.337,57
Retenciones en la fuente- renta	(1)	1.218,33	1.233,58
Retenciones en la fuente- IVA		-	-
Con la administración tributaria		-	16,80
TOTAL	US\$	<u>14.098,72</u>	<u>29.587,95</u>

(1) Retenciones de impuesto a la renta en la fuente realizadas en diciembre de 2018 y canceladas en enero de 2019.

NOTA M.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de Pasivos Acumulados son:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos quirografarios-hipotecarios	US\$	1.626,03	1.568,35
Aportes al IESS		2.493,21	2.803,53
Participación 15 % empleados		3.566,69	22.420,52
Beneficios sociales	(1)	7.742,39	7.207,67
TOTAL	US\$	<u>15.428,32</u>	<u>34.000,07</u>

(1) Las provisiones de beneficios sociales del 2018, fueron:

		<u>Saldos al 1 de enero del 2018</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2018</u>
Décimo tercero	US\$	997,07	12.046,25	(12.129,98)	913,34
Décimo cuarto		3.567,95	5.625,00	(5.536,70)	3.656,25
Vacaciones		2.425,00	2.959,53	(2.425,00)	2.959,53
Fondo de reserva		217,65	10.851,06	(10.855,44)	213,27
TOTAL	US\$	<u>7.207,67</u>	<u>31.481,84</u>	<u>(30.947,12)</u>	<u>7.742,39</u>

Las provisiones mensuales realizadas en base a los ingresos ganados por los empleados generaron beneficios sociales; reconociendo un gasto de US\$ 31.481,84 por el ejercicio económico 2018.

(1) Las provisiones de beneficios sociales del 2017, fueron:

		Saldos al 1 de enero del 2017	Provisiones	Pagos	Saldos al 31 de diciembre del 2017
Décimo tercero	US\$	931,16	11.774,55	(11.708,64)	997,07
Décimo cuarto		3.872,95	5.625,00	(5.930,00)	3.567,95
Vacaciones		2.625,94	2.650,47	(2.851,41)	2.425,00
Fondo de reserva		(32,81)	250,46	-	217,65
TOTAL	US\$	7.397,24	20.300,48	(20.490,05)	7.207,67

Las provisiones mensuales realizadas en base a los ingresos ganados por los empleados generaron beneficios sociales; reconociendo un gasto de US\$ 20.300,48 por el ejercicio económico 2017.

NOTA N.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación Patronal

Durante el 2018, la compañía actualizó la Reserva Matemática Actuarial, necesaria para el funcionamiento de las jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de un profesional independiente para que establezca en base a un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debe tener la compañía al 31 de diciembre del 2018.

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban prestando servicios a la compañía a dichas fechas. Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 5% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador por el equivalente del veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la empresa.

Al 31 de diciembre del 2018, dichos pasivos se determinan, así:

		<u>Saldos al 1 de enero de 2018</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o Ajustes</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2018</u>
Jubilación Patronal	US\$	177.987,77	34.342,56	-	212.330,33
Desahucio		39.442,45	3.993,39	-	43.435,84
TOTAL	US\$	217.430,22	38.335,95	-	255.766,17

El cargo al gasto no deducible de US\$ 38.335,95 corresponde a la provisión realizada por el Actuario para el ejercicio económico 2018 de la Jubilación Patronal y Desahucio, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017, dichos pasivos se determinan, así:

		<u>Saldos al 1 de enero de 2017</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos y/o Ajustes</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2017</u>
Jubilación Patronal	US\$	147.936,00	10.297,52	19.754,25	177.987,77
Desahucio		34.773,00	2.146,51	2.522,94	39.442,45
TOTAL	US\$	182.709,00	12.444,03	22.277,19	217.430,22

El cargo al gasto de US\$ 12.444,03 corresponde a la provisión realizada por el Actuario para el ejercicio económico 2017 de la Jubilación Patronal y Desahucio, respectivamente.

NOTA O.- PATRIMONIO

Capital Social

La composición societaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2018 de la compañía está constituida por 348.500 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la manera siguiente:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Anne Jan Hornstra Zylstra	348.499,00	99,00
Mary Elizabet Palacios Santana	1,00	1,00
TOTAL US\$	348.500,00	100,00

Reserva Legal

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación, así como para capitalizarse.

Otros Resultados Integrales

Los Otros resultados integrales por US\$ 8.433,92 al 31 de diciembre de 2018, corresponden a la contrapartida de la cuenta Activo por Impuesto Diferido, producto de los gastos no deducibles por la provisión de jubilación patronal y desahucio de US\$ 38.335,95.

NOTA P.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto a la renta por los años 2018 y 2017 son:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	US\$	23.777,97	149.470,15
(-) Participación Trabajadores		3.566,69	22.420,52
(-) Ingresos exentos			1.757,51
(+) Gastos no deducibles		38.335,95	-
(+) Partic. Trabajadores/ingreso exento		-	-
(-) Deducciones adicionales		-	-
Base imponible imppto. renta		<u>58.547,23</u>	<u>125.292,12</u>
Tasa impositiva		22 %	22 %
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>12.880,39</u>	<u>27.564,27</u>

NOTA Q.- UTILIDAD NETA POR CADA ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la utilidad neta porcentual por cada acción emitida por la compañía, corresponde a:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta	US\$	7.330,88	89.002,32
Acciones en circulación		<u>348.500</u>	<u>348.500</u>
Utilidad por acción		<u>2,10 %</u>	<u>25,53 %</u>

NOTA R.- SITUACIÓN FISCAL

La compañía no ha sido fiscalizada. De conformidad con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario vigente, en el numeral 1 indica que, la facultad del Servicio de Rentas Internas para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo, caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración. La compañía tiene abierto a fiscalización los años 2015 a 2018 inclusive.

NOTA S.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.