

ASENABRA S.A.

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al
31 de diciembre del 2018

Econ. Ronald Pilco Chalen
SC-RNAE 1350

ASENABRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de
ASENABRA S.A.

Opinión

He auditado los Estados Financieros de ASENABRA S.A., que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados y Otro Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el año que terminó en esta fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, los Estados Financieros adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ASENABRA S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

He realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Debido a que mi contratación como auditor independiente se produjo en Julio del 2020, no presenciamos el inventario físico de repuestos y suministros al cierre del año 2018, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de la existencia de los inventarios a esa fecha valorados en US\$20.839,95.

Sin calificar mi opinión, informamos que los estados financieros de ASENABRA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron examinados por otro auditor, cuyo dictamen de auditoría emitió un informe con salvedad al 27 de septiembre del 2018.

Responsabilidades de la Administración en relación con los Estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y

presentación razonable de los Estados Financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía

Los encargados de la administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de seguridad pero no es una garantía que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), detectara siempre un error importante cuando este exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos Estados Financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

1. Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
2. Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
3. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
4. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
 - a) Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los Estados Financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

5. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha del informe de auditoria, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
6. Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una representación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y en el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativas de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoria.

Informes sobre otros requerimientos Legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de ASENABRA S.A., correspondiente al año 2018 será presentado por separado directamente por la compañía, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas que serán preparados por el contribuyente.

Atentamente,



Eco. Ronald Pilco Chalen.
SC-RNAE No.1350.

Guayaquil, 23 de Julio de, 2020

ASENABRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera	6 – 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo:	
Método indirecto para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	10
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>Nota</u>	<u>Página</u>
Información general	1	12
Políticas contables significativas	2	12
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	20
Cuentas comerciales por cobrar	4	20
Otras cuentas por cobrar	5	21
Impuestos corrientes	6	21
Inventario	7	24
Otros activos corrientes	8	24
Propiedades, planta y equipo	9	25
Otros activos a largo plazo	10	25
Cuentas comerciales por pagar	11	25
Otras cuentas por pagar	12	26
Provisiones	13	26
Obligaciones financieras	14	26
Partes relacionadas	15	27
Otras cuentas por pagar a largo plazo	16	28
Patrimonio	17	28
Ingresos operacionales	18	29
Costos de ventas	19	29
Gastos de operación	20	29
Ingresos - egresos no operacionales	21	30
Hechos ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se informa	22	30
Aprobación de los estados financieros	23	29

ASENABRA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	49.787,90	19.612,10
Cuentas Comerciales por Cobrar	4	96.666,25	186.129,43
Cuentas por cobrar CP Parte Relacionada	15	130.113,10	100.767,54
Otras Cuentas por Cobrar	5	960.392,88	880.228,10
Activos por Impuestos Corrientes	6	112,67	54.129,69
Inventarios	7	20.839,95	115.839,95
Otros Activos Corrientes	8	2.832,82	1.280,30
Total activos corrientes		1.260.745,57	1.357.987,11
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	482.903,99	246.314,38
Otros activos a largo plazo	10	2.608,48	2.608,48
Total activos no corrientes		485.512,47	248.922,86
Total activos		1.746.258,04	1.606.909,97

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Antonio Labra Becerra
 Gerente General


 CPA Xavier Espinoza
 Contador General

ASENABRA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (...Continuación)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
Pasivo corriente			
Cuentas Comerciales por pagar	11	419.938,41	103.391,76
Otras Cuentas por Pagar	12	215.375,26	31.145,81
Préstamos a Corto plazo	14	9.841,31	7.454,86
Pasivos por Impuestos Corrientes	6	275,13	5.590,99
Provisiones	13	34.416,15	25.380,70
Total pasivos corrientes		679.846,26	172.964,12
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar LP Parte Relacionada	15	29.848,56	32.676,57
Otras cuentas por pagar LP	16	-	341.152,50
Préstamos a Largo Plazo	14	6.073,13	50.073,13
Total pasivos no corrientes		35.921,69	423.902,20
Total pasivos		715.767,95	596.866,32
Patrimonio	17		
Capital Social		300.000,00	300.000,00
Reserva Legal		13.739,82	13.739,82
Reserva de Capital		609.600,62	609.600,62
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores		131.800,85	131.800,85
Pérdida acumulada ejercicios anteriores		(48.502,77)	(29.819,34)
Resultados del Ejercicio		23.851,57	(15.278,30)
Total patrimonio de los accionistas		1.030.490,09	1.010.043,65
Total pasivo y patrimonio		1.746.258,04	1.606.909,97

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Antonio Labra Becerra
 Gerente General

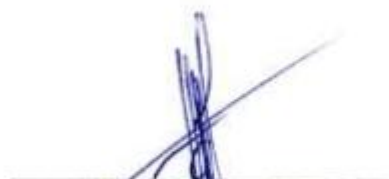

 CPA. Xavier Espinoza
 Contador General

ASENABRA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales	18	888.176,18	721.173,98
Costo de Venta	19	(748.866,35)	(647.099,59)
UTILIDAD BRUTA		139.309,83	74.074,39
Gastos de Operación	20		
Gasto de administración		(101.656,82)	(78.896,82)
Resultado de Actividad de Operación		37.653,01	(4.822,43)
Ingresos-Egresos no Operacionales	21		
Otros Ingresos		-	1.541,30
Gastos Financieros		(13.801,44)	(11.997,17)
Total Otros Ingresos-Egresos no Operacionales		(13.801,44)	(10.455,87)
Utilidad (pérdida) antes participación e impuestos		23.851,57	(15.278,30)
(-) Participación a trabajadores		(3.577,74)	-
(-) Impuesto a la Renta		(8.314,62)	-
Resultado del ejercicio		11.959,21	(15.278,30)

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Antonio Labra Becerra
 Gerente General


 CPA. Xavier Espinoza
 Contador General

ASENABRA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u> <i>(US Dólares)</i>
Efectivo de actividades de operación	
Flujo neto de efectivo usado en actividades de Operación	
Resultado del ejercicio	23.851,57
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación	63.410,39
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(3.405,13)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	(20.047,16)
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes	54.017,02
Aumento (disminución) en inventario de mercaderías	95.000,00
(Aumento) disminución en otros activos	(1.552,52)
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por pagar	316.546,65
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	(156.923,05)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(5.315,86)
(Aumento) disminución en pasivos acumulados	9.035,45
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	374.617,36
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
(Aumento) disminución en propiedades y equipos	(300.000,00)
(Aumento) disminución en otros activos a largo plazo	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(300.000,00)
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aumento (Pago) de préstamos a largo plazo	(41.613,55)
Aumento (Pago) de aporte de accionistas	(2.828,01)
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	(44.441,56)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	30.175,80
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	19.612,10
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	49.787,90

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Antonio Labra Becerra
 Gerente General


 CPA Xavier Espinoza
 Contador General

ASENABRA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Pérdida acumulada	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	300.000,00	13.739,82	609.600,62	131.800,85	(11.165,44)	(6.423,30)	1.037.552,55
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(6.423,30)	6.423,30	-
Ajustes de cuentas patrimoniales	-	-	-	-	(12.230,60)	-	(12.230,60)
Resultado del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	(15.278,30)	(15.278,30)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	300.000,00	13.739,82	609.600,62	131.800,85	(29.819,34)	(15.278,30)	1.010.043,65
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(15.278,30)	15.278,30	-
Ajustes de cuentas patrimoniales	-	-	-	-	(3.405,13)	-	(3.405,13)
Resultado del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	23.851,57	23.851,57
Saldos al 31 de diciembre de 2018	300.000,00	13.739,82	609.600,62	131.800,85	(48.502,77)	23.851,57	1.030.490,09

Ver notas a los estados financieros


Sr. Antonio Labra Becerra
Gerente General


CPA. Xavier Espinoza
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

ASENABRA S.A. fue constituida el 03 de agosto de 1987, siendo su objetivo social la instalación de un astillero destinado a la reparación, construcción, conversión y mantenimientos de embarcaciones de fibra de vidrio, madera u otros materiales.

La compañía tiene su domicilio tributario en la Vía Durán –Tambo km 4,5 Parroquia Eloy Alfaro del cantón Durán, provincia del Guayas.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la compañía es de 21 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de la compañía.

Los estados financieros de **ASENABRA S.A.** para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 01 de abril de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Situación económica del Ecuador

Durante el 2018, la situación económica del país ha presentado leves indicios de mejora, sin embargo los precios de exportación del petróleo no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores económicos del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y siguen implementando medidas económicas como financiamiento del déficit fiscal, mediante la emisión de bonos del estado y organismos internacionales, incrementos en ciertos tributos, entre otras medidas. A pesar del anuncio de recortes en el gasto fiscal la falta de incentivos en el sector privado sigue generando un estancamiento en la demanda.

La administración de la compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones tales como disminución en líneas de créditos locales para realizar nuevas inversiones y disminución en créditos para capital de trabajo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **ASENABRA S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La administración de la compañía declara que elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para Pymes) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de administración quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para Pymes).

Base de medición

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorados con base en métodos actuariales.

Moneda funcional y de presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el Mercado Ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera". Los Estados Financieros se presentan en dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Compañía al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte se vuelven a convertir a la moneda funcional según el tipo de cambio prevaleciente a esa fecha. El diferencial cambiario que surge a raíz de la reconversión se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los Inventarios se encuentran valorados a sus costos históricos los cuales no exceden al valor del mercado. Son valuados al costo promedio ponderado y los inventarios importados se valoran a sus costos de importación más los gastos adicionales que incurra la compañía para poder disponer de los mismos.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo,

excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedad,Planta y Equipos	Años de vida Util
Edificios	20
Naves, aeronaves, barcasas y similares	20
Maquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computacion	3
Vehiculo	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrado al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6.6 Activos Financieros

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en resultados.

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 65 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, las principales provisiones incurridas son:

2.9.1 Participación de los trabajadores en las utilidades

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

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$3.577,74.

2.9.2 Provisión para impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

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

Para la provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el mayor se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 8.314.62.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas. Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

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

2.10 Beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: Tasas de descuentos según bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos, tasa de incrementos salarial y tabla de mortalidad e invalidez IESS.

La NIC 19 Planes de Beneficios Definidos Requiere que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios Post-Empleo debe determinarse considerando como referencia rendimientos de mercado profundo sobre bonos corporativos de alta calidad a nivel de la moneda, sin que la entidad limite su evaluación al mercado o país en el cual opera, también debe considerar otros mercados o países. Al ser dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del periodo.

2.10.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa durante el año 2018 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

2.10.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

La empresa durante el año 2018 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos (método del devengado), independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia.

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	mejoras realiccionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	1 de Enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedad de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambiodesmostrable en el uso del activo	1 de Enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de Enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basados en acciones.	1 de Enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4" Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de las NIIF 9 (instrumentos financieros)	1 de Enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revision final de la NIIF 9 (instrumentos financieros), que se reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de Enero 2018
NIIF 15	Publicacion de la norma "Reconocimiento de los Ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18	1 de Enero 2018
CINIIF 22	Aclaracion sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestacion denominada o tasa de una moneda extranjera	1 de Enero 2018

La compañía considera que la aplicación de las normas nuevas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2018, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivos.

2.14 Normas e interpretaciones nuevas y modificadas, aun no vigentes

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicados nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatorias en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de Enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamiento" esta norma reemplazará a la NIC 17	1 de Enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumento financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de Enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de Enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de Seguro"	1 de Enero 2021

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas puede tener un impacto sobre los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		31 de diciembre	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Bancos	(1)	49.787,90	19.612,10
Total Efectivos y Equivalentes de Efectivo		49.787,90	19.612,10

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo reflejado como bancos locales corresponde a efectivo depositado en cuentas bancarias de instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Cientes Locales No Relacionadas		101.693,04	191.156,22
(-) Provisiones de cuentas incobrables		(5.026,79)	(5.026,79)
Total Cuentas Comerciales por Cobrar		96.666,25	186.129,43

Durante el ejercicio económico 2018, la compañía implementó varios métodos de cobro y de seguimiento a la cartera, lo cual les permitió establecer el monto de cartera incobrable. Se constató el seguimiento judicial y extrajudicial de la cartera y acorde a las NIIF la misma fue considerada por la compañía como Provisión Incobrable para el periodo.

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Otras No Relacionadas Locales	960.392,88	880.228,10
Total Otras Cuentas por Cobrar	960.392,88	880.228,10

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Crédito Tributario (IVA)	-	4.386,85
Crédito Tributario (Impuesto a la Renta)	112,67	49.742,84
Total Activos por Impuestos Corrientes	112,67	54.129,69

El saldo al 31 de diciembre del 2018 de Crédito Tributario del IR se encuentra compensado en su totalidad con el valor del IR.

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Retenciones en la fuente del IR	130,94	3.324,02
Retenciones en la fuente del IVA	95,47	2.266,97
Impuesto a la Renta por pagar	48,72	-
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	275,13	5.590,99

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos reflejados como retenciones en la fuente del IR y retenciones en la fuente del IVA corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado de los diferentes porcentajes establecidos que fueron efectuadas por parte de la compañía durante el mes de diciembre, mismos valores que se encuentran conciliados con las respectivas declaraciones emitidas a la Administración Tributaria.

Impuesto a la renta corriente Reconocido en los resultados

Una reconciliación entre resultados según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Resultado del año antes participación e impuesto a la renta		23.851,57	(15.278,30)
(-) Participación de trabajadores		(3.577,74)	-
Resultado según estados financieros antes del impuesto a la renta.		20.273,83	(15.278,30)
(+)Gastos no deducibles		-	9.003,58
(-) Deducciones adicionales		-	-
Base Tributaria		20.273,83	(6.274,72)
Impuesto a la renta causado 22%	(1)	4.460,24	-
Anticipo de impuesto a la renta calculado	(2)	8.314,62	3.405,13
Total de anticipo de impuesto a la renta		8.314,62	3.405,13
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente		8.314,62	3.405,13
Diferido		-	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en resultados		8.314,62	3.405,13

- (1) De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2 del patrimonio, 0,4% del ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (3) El 7 de diciembre del 2017, se promulgo en el Primer suplemento del registro Oficial No.135 del Decreto Ejecutivo No.210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015. De acuerdo con las disposiciones legales, las Autoridades Tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuestos a la renta de la entidad dentro de los 3 años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentado, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterios en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuestras sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retenciones en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Serán deducibles los pagos efectuados por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, aportes patronales; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios
- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con partes relacionadas locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados.

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventario	20.839,95	115.839,95
Total Inventarios	20.839,95	115.839,95

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio, el periodo de rotación de los inventarios no excede de 90 días. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros activos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Seguros pagados por anticipado	2.832,82	1.280,30
Total Otros Activos Corrientes	2.832,82	1.280,30

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Vehículos	36.048,72	36.048,72
Maquinaria y Equipo	734.104,90	634.104,90
Equipos de Computación	2.421,00	2.421,00
Terrenos	308.760,16	108.760,16
Total al Costo	1.081.334,78	781.334,78
Depreciaciones	(598.430,79)	(535.020,40)
Total Activos de Propiedad, Planta y Equipos	482.903,99	246.314,38

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	
Saldo al 1 de enero de 2018	246.314,38
Adiciones (ventas y/o bajas)	300.000,00
Depreciación del año	(63.410,39)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	482.903,99

Durante el período 2018 la compañía registró adiciones en sus activos de propiedad planta y equipos por un monto de US\$300.000,00, de los cuales US\$200.000,00 corresponde terrenos y se entiende que los mismos tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación. El saldo de los aumentos, ha sido considerado para el cálculo de las depreciaciones proporcional acorde a la fecha de su compra.

10. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los otros activos a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Depósitos en garantía	2.608,48	2.608,48
Total Otros Activos a Largo Plazo	2.608,48	2.608,48

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales	419.938,41	103.391,76
Total Cuentas Comerciales por Pagar	419.938,41	103.391,76

El saldo de proveedores locales se encuentra conciliados con las facturas físicas ingresadas en el sistema y tiene vencimiento a menos de 180 días sin generan intereses.

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Proveedores No Relacionadas Locales	-	500,00
Proveedores No Relacionadas del Exterior	23.620,00	27.120,00
Anticipos de clientes	151.152,50	-
Acreedores varios	40.602,76	3.525,81
Total Otras Cuentas por Pagar	215.375,26	31.145,81

El saldo de otras cuentas por pagar se encuentra compuesto por deudas a terceros del exterior, acreedores varios así como de anticipos a clientes, los mismos que se encuentran ajustados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera y no generan intereses.

13. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones y pasivos acumulados es como sigue:

		31 de diciembre	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Participación Trabajadores	(i)	3.577,74	-
Obligaciones con el IESS	(ii)	5.301,98	6.400,93
Beneficios sociales	(iii)	25.536,43	14.829,17
Otros pasivos con el personal		-	4.150,60
Total Provisiones		34.416,15	25.380,70

- (i) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene pasivos con el IESS por valores pendientes sobre planillas de aportes, fondos de reserva y de responsabilidad patronal.
- (iii) Incluye principalmente beneficios sociales como décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración y fondo de reserva de los trabajadores de la compañía.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el saldo de obligaciones financieras corrientes se formaba de la siguiente manera:

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Obligaciones Financieras porción corriente	9.841,31	7.454,86
Total Préstamos a Corto Plazo	9.841,31	7.454,86

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el saldo de obligaciones financieras no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Obligaciones Financieras porción no corriente	6.073,13	50.073,13
Total Préstamos a Largo Plazo	6.073,13	50.073,13

15. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Cuentas por Cobrar	Naturaleza de la relación	País	Corto Plazo		Largo Plazo	
			2018	2017	2018	2017
Industrial Anabra C. Ltda.	Accionista	Ecuador	130.113,10	100.767,54	-	-
			<u>130.113,10</u>	<u>100.767,54</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Cuentas por Pagar	Naturaleza de la relación	País	Corto Plazo		Largo Plazo	
			2018	2017	2018	2017
Industrial Anabra C. Ltda.	Accionista	Ecuador	-	-	29.848,56	32.676,57
			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.848,56</u>	<u>32.676,57</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de los pasivos a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Anticipos de clientes	-	341.152,50
Total Otras Cuentas por Pagar LP	-	341.152,50

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

17.1. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 la composición del capital pagado fue como sigue:

Nombre de accionista	Número de Acciones	Participación %	Capital Emitido
Industrial Anabra C. Ltda.	299997	99,999%	299.997,00
Labra Becerra Antonio Bernardo	3	0,001%	3,00
Total	300000	100,00%	300.000,00

El capital social autorizado de ASENABRA S.A. consiste de 300.000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2018), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

17.2. Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía tiene provisionado US\$13.739,82 como reserva legal.

Reserva de capital - El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito, pero podrá ser capitalizado en la parte en que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2018, la reserva de capital de la compañía es de US\$ 609.600,00.

17.3. Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2018 ASENABRA S.A. mantenía utilidades acumuladas por US\$131.800,85.

Al 31 de diciembre del 2018 ASENABRA S.A. mantenía pérdidas acumuladas por US\$48.502,77.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía determinó una utilidad del ejercicio de US\$23.851,57 para distribución de los accionistas.

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de Servicios Tarifa 12%	873.873,10	684.965,85
Venta de Servicios Tarifa 0%	14.303,08	5.208,13
Exportaciones de Servicios	-	31.000,00
Total Ingresos Operacionales	888.176,18	721.173,98

19. COSTO DE VENTA

Un resumen de los costos de venta es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de Venta	748.866,35	647.099,59
Total Costo de Venta	748.866,35	647.099,59

20. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación se encuentran plenamente segregados acorde a la actividad de la compañía y se comprende de los gasto administración, ventas y otros ingresos-gastos de operación los cuales se detallan de la siguiente manera.

Un resumen de los gastos de administración es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto de Personal	28.806,72	25.973,76
Beneficios sociales	5.592,00	4.922,12
Aporte al IESS	3.500,06	4.287,92
Honorarios	24.077,30	6.319,93
Depreciaciones	207,20	704,07
Promoción y publicidad	-	86,84
Transporte	5.879,14	-
Suministros y materiales	-	1.794,03
Mantenimiento y reparaciones	-	2.097,72
Impuestos y contribuciones	7.486,41	4.221,17
IVA que se carga al gasto	-	2.417,84
Servicios públicos	1.905,99	3.835,97
Otros Gastos	24.202,00	22.235,45
Total Gasto de Administración	101.656,82	78.896,82

ASENABRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. INGRESOS – EGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos no operacionales es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Diversos	-	1.541,30
Total Otros Ingresos No Operac.	-	1.541,30

Un resumen de los gastos no operacionales es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
(-) Gastos Financieros	(13.801,44)	(11.997,17)
Total Otros Egresos No Operac.	(13.801,44)	(11.997,17)

Estos valores corresponden generalmente a comisiones e intereses bancarios generados por las distintas operaciones crediticias que mantiene la compañía con las instituciones financieras.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.