PEMOCOM CÍA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018,
junto con el informe de los auditores
independientes

mgi guerra
AUDITORES INDEPENDIENTES

GUERRA & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Italia N30-114 y Av. Eloy Alfaro
Quito - Ecuador
(593) (2) 255 0299
(593) (2) 290 2988
www.mgiecuador.com

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

PEMOCOM CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de PEMOCOM CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PEMOCOM CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

a) A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada al abogado de la compañía (Dr. Ider Salgado), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018

b) A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido los estudios actuariales que permitan establecer la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2018, en tal sentido, no podemos determinar los efectos sobre los estados financieros.

c) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo presentado en el estado financiero correspondiente a inmuebles (edificio) es a valor razonable, mismo que fue determinado en el año 2012 por efecto de adopción a NIIF. Sin embargo, no fue posible verificar el costo histórico que permita establecer la razonabilidad del saldo de la cuenta patrimonial "Superávit por revaluación" que asciende a US$ 154,231, así como, la determinación del pasivo por impuesto diferido sobre el monto revaluado conforme lo señala la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias", en tal sentido, no fue posible determinar los efectos de esta situación en los estados financieros adjuntos.

d) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no ha efectuado la evaluación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera: NIIF 9 – "Instrumentos Financieros", relacionadas con la determinación de las pérdidas crediticias esperadas; NIIF 15 – "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes" y NIIF 16 – "Arrendamientos", por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de PEMOCOM CÍA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de PEMOCOM CÍA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar PEMOCOM CÍA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de PEMOCOM CÍA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado.

Guerra & Asociados

GUERRA Y ASOCIADOS CÍA LTDA - RNAE: 060

JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL

WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO AUDITORÍA

Quito, 01 de abril de 2019

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de PEMOCOM CÍA. LTDA. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el PEMOCOM CÍA. LTDA. no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES 1
Anexo A 3
ACTIVOS 5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS 6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica 10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas 10
Nota 3 - Administración de riesgos 17
Nota 4 - Instrumentos financieros 19
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo 19
Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar 19
Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar 20
Nota 8 - Inventarios 20
Nota 9 - Propiedad, planta y equipo 21
Nota 10 - Inversiones en asociadas 22
Nota 11 - Cuentas y documentos comerciales por pagar 22
Nota 12 - Otras cuentas y documentos por pagar 22
Nota 13 - Provisiones corrientes 22
Nota 14 - Impuestos 23
Nota 15 - Obligación por Beneficios Definidos 25
Nota 16 - Otros pasivos corrientes 26
Nota 17 - Patrimonio 26
Nota 18 - Ingresos ordinarios 27
Nota 19 - Costo y gastos por su naturaleza 27
Nota 20 - Otros ingresos y otros egresos 29
Nota 21 - Transacciones con partes relacionadas 29
Nota 22 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales 29
Nota 23 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa 30
Nota 24 - Aprobación de los estados financieros 30

PEMOCOM CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

ACTIVOS

	2018	2017
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5 / 2.5)	70,350	120,488
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	137,617	277,378
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7 / 2.7)	3,860	23,119
Inventarios (Nota 8 / 2.8)	438,621	375,670
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14/12.11.1)	3,459	6,330
Total Activos Corrientes	653,907	802,985
Activos No Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo	404,663	404,663
Depreciación Acumulada	(141,980)	(129,357)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9 / 2.9)	262,683	275,306
Inversiones en Asociadas (Nota 10 / 2.10)	30,900	30,900
Total Activo No Corriente	293,583	306,206
Total Activos	947,490	1,109,191

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2018	2017
Pasivos Corrientes		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11 /2.7)	131,470	226,512
Cuentas Relacionadas por Pagar Corrientes (Nota 21)	435,983	449,683
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12 / 2.7)	4,423	28,913
Provisiones Corrientes (Nota 13 / 2.12)	3,232	6,346
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14/2.11.1)	5,141	5,062
Total Pasivos Corrientes	580,249	716,516
Pasivos No Corrientes		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 15 / 2.13)	35,651	42,871
Otros Pasivos No Corrientes (Nota 16)	2,655	2,655
Total Pasivos No Corrientes	38,306	45,526
Total Pasivos	618,555	762,042
Patrimonio de los Socios (Nota 17)		
Capital Social	43,000	43,000
Reservas	16,288	16,288
Superávit por Revaluación	154,231	154,231
Resultados Acumulados	133,158	123,206
Resultado Neto del Ejercicio	(17,742)	10,424
Total Patrimonio de los Socios	328,935	347,149
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	947,490	1,109,191

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2018	2017
Ingresos y Costo Ordinarios		
Ingresos Operacionales (Nota 18 / 2.14)	1,235,584	1,482,166
Costo de Ventas (Nota 19 / 2.15)	(832,500)	(1,036,344)
Utilidad Bruta en Ventas	403,084	445,822
Gastos Operacionales (Nota 19 / 2.15)		
Gastos de Administración	(200,686)	(184,827)
Gastos de Ventas	(193,710)	(222,438)
Gastos Financieros	(25,816)	(25,443)
Total Gastos Operacionales	(420,212)	(432,708)
Resultado en Operaciones	(17,128)	13,114
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 20)		
Otros Ingresos	12,168	5,527
Otros (Egresos)	-	-
Total Otros, Neto	12,168	5,527
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	(4,960)	18,641
Impuestos a las Ganancias (Nota 14)		
Impuesto a la Renta Corrientes	(12,782)	(7,058)
Total Impuesto a las Ganancias	(12,782)	(7,058)
Resultado Neto del Ejercicio	(17,742)	11,583

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

				Resultados Acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016 (no auditado)	43,000	15,129	154,231	69,884	15,259	37,811	453	335,767
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	453	-	(453)	-
Otros Ajustes	-	-	-	-	(201)	-	-	(201)
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	11,583	11,583
Apropiación de Reserva (1)	-	1,159	-	-	-	-	(1,159)	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	43,000	16,288	154,231	69,884	15,511	37,811	10,424	347,149
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	10,424	-	(10,424)	-
Otros Ajustes	-	-	-	-	(472)	-	-	(472)
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(17,742)	(17,742)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	43,000	16,288	154,231	69,884	25,463	37,811	(17,742)	328,935

(1) Reserva legal apropiada en el resultado del año corriente 2017

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	2018	2017
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1,351,001	1,422,667
Pagado a Proveedores y Empleados	(1,377,607)	(1,321,532)
Otros Ingresos (Gastos)	(9,832)	(12,181)
Efectivo neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Operación	(36,438)	88,954
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición y Ventas Netas de Propiedad, Planta y Equipo	-	(4,348)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	-	(4,348)
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Pago de Préstamos Relacionadas	(13,700)	-
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento	(13,700)	-
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(50,138)	84,606
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	120,488	35,882
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	70,350	120,488

Gerd Harmut Hennig
Gerente General

Alexandra Criollo
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 24 son parte integrante de estos estados financieros.

PEMOCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: PEMOCOM CÍA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1791248627001
- Domicilio de la Compañía: Cumbayá, La Morita, Lote # 1 Pasaje Verona
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Venta al por mayor y menor de lacas, pegamentos, lubricantes para la industria

PEMOCOM CÍA. LTDA. fue constituida el 27 de abril de 1993 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.- 93-111807 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Mayo de 1993. El objeto social de la compañía es la fabricación de productos químicos para toda clase de industrias como adhesivos, pegantes, aceites, lubricantes, siliconas, paneles solares y la comercialización de toda clase de productos de consumo masivo. Con fecha 30 de Julio de 2009 se realiza un aumento de capital de US$ 8,000 a US$ 43,000, aumento que fue aprobado mediante resolución N.- SC.IJ.DJCPTE.Q.09.005039 del 02 de diciembre de 2009.

Sus socios el Sr. Hennig Hartmut de nacionalidad Alemana que posee el 80% de su capital, la Sra. Hennig Hennig Ivette de nacionalidad Alemana que posee el 10% de su capital y el Sr. Auz Favio de nacionalidad Ecuatoriana que posee el 10% de su capital.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

a) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la monedad funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado 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 obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

La compañía no ha realizado la evaluación preliminar sobre los efectos en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos que es aplicable a partir del 01 de enero de 2019.

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 – Activos y pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

a) Medidos al costo amortizado

b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral

c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

a) Cuentas comerciales por cobrar

b) Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

a) Cuentas comerciales por pagar

b) Cuentas relacionadas por pagar

c) Otras cuentas por pagar

2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.7.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés

efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.4 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8 - Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Los costos de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa y los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal.

Los costos de los inventarios de materias primas, repuestos y otros materiales se presentan al precio de adquisición y cuando se consume se incorporan al costo de producción de los productos terminados utilizando el método promedio ponderado.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.9 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado

registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

Activos Depreciables	Años
Edificios e instalaciones	40
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	10
Equipos de computación	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los activos abajo detallados son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones son efectuadas 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, los activos que se revaluaron son:

Edificios

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales (ORI) en la cuenta "Superávit de Revaluación". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período (deterioro).

Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de Revaluación" de los activos relacionados con una revaluación anterior.

El superavit de revaluación de un activo de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja o venta del activo. Esto implica la transferencia total del Superávit cuando se dispone del activo.

2.10 - Inversiones en subsidiarias, asociadas, negocios y acuerdos conjuntos

2.10.1 - Inversiones en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas bajo el método de participación para aquellas inversiones que ejerce influencia significativa, excepto si las inversiones son clasificadas como mantenidas para la venta y en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Los dividendos procedentes de una asociada en la que se tiene influencia significativa, se reconoce como un menor valor de la inversión.

2.11 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.11.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para

computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.12 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones 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,

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 liquidación la obligación.

2.13 - Beneficios a los empleados

2.13.1 - Beneficios a corto plazo

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.14 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,

ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,

iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,

iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y

v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

2.15 - Costos y gastos

Se registran al costo histórico. 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 conocen.

2.16 - Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.17.1 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.17.2 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor

del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.17.3 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.17.4 - Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las importaciones de inventario en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía no realiza préstamos con instituciones financieras o con terceros, en efecto, no existe un riesgo de tasa de interés.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de inventario, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 99% de cartera corriente y 1% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibro entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores y la recuperación de su cartera.

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018	2017
Activos Financieros		
Efectivos y equivalente de efectivo	70,350	120,488
Cuentas comerciales por cobrar	137,617	277,378
Otras cuentas por cobrar	3,860	23,119
Total	211,827	420,985
Pasivos Financieros		
Cuentas comerciales por pagar	131,470	226,512
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	435,983	449,683
Otras cuentas por pagar	4,423	28,913
Total	571,876	705,108

Nota 5 - 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:

	2018	2017
Cajas	1,009	1,004
Bancos (1)	69,341	119,484
Total	70,350	120,488

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad

Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Clientes	137,617	277,378
Total	137,617	277,378

A continuación se detalla los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

Rangos en días	2018
Corriente	84,751
001-030	38,460
031-060	10,685
061-090	1,940
091-120	24
mayor a 360	1,757
Total general	137,617

Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Anticipos de personal	344	22,578
Otros	3,516	541
Total	3,860	23,119

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Materia prima	146,976	93,544
Producto terminado	291,645	282,073
Otros inventarios	-	53
Total	438,621	375,670

Nota 9 - Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 2018
Terrenos	62,517	-	62,517	-	-	62,517
Edificios	250,205	-	250,205	-	-	250,205
Muebles Y enseres	2,754	-	2,754	-	-	2,754
Maquinaria y equipo	1,420	3,453	4,873	-	-	4,873
Equipo de computación	15,714	895	16,609	-	-	16,609
Instalaciones	18,335	-	18,335	-	-	18,335
Vehículos	49,370	-	49,370	-	-	49,370
Subtotal	400,315	4,348	404,663	-	-	404,663
Depreciación acumulada	(117,677)	(11,680)	(129,357)	(12,151)	(472)	(141,980)
Total	282,638	(7,332)	275,306	(12,151)	(472)	262,683

Nota 10 - Inversiones en asociadas

Un resumen de las inversiones en asociadas es como sigue:

	N° Acciones	% de participación	2018	2017
Fábrica de Rodillos PRM COEC CÍA Ltda.	30,900	30%	30,900	30,900
Total			30,900	30,900

Nota 11 - Cuentas y documentos comerciales por pagar

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

	2018	2017
Proveedores locales	126,203	125,010
Proveedores exteriores	5,267	101,502
Total	131,470	226,512

Nota 12 - Otras cuentas y documentos por pagar

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2018	2017
Obligaciones con el IESS	2,265	2,273
Sueldos y otros pagos empleados	1,972	1,973
Tarjetas de crédito	186	3,167
Otras cuentas por pagar	-	21,500
Total	4,423	28,913

Nota 13 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2018	2017
Décimo tercero	741	764
Décimo cuarto	2,491	2,293
Participación a trabajadores	-	3,289
Total	3,232	6,346

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	3,289	2,336
Pagos	(3,289)	(2,336)
Provisión	-	3,289
Saldo al final del año	-	3,289

Nota 14 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El movimiento de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año	3,459	6,330
Total	3,459	6,330

Pasivos por impuestos corrientes

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
IVA en ventas	2,877	1,686
Retenciones de IVA por pagar	1,212	1,686
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,052	1,690
Total	5,141	5,062

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

	2018	2017
Gasto del impuesto corriente	12,782	7,058
Total gasto de impuestos	12,782	7,058

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2018	2017
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(4,960)	21,930
(-) 15% Participación a trabajadores	-	(3,290)
(+) Gastos no deducibles	3,349	7069
Base imponible para el impuesto a la renta	(1,611)	25,709
Impuestos a la renta causado	-	5,656
Anticipo determinado	12,782	11,763
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	12,782	11,763
(-) 40% Rebaja (Decreto 210)	-	(4,705)
(-) Saldo de la tercera cuota por pagar	12,782	7,058
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	12,782	7,058
(B) Impuesto a la renta causado	-	5,656
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	12,782	7,058
Menos		
Crédito tributario de años anteriores	(6,330)	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(9,910)	-
(Crédito tributario)	(3,458)	(6,330)

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas así como el informe de precios de transferencia para el ejercicios fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 15 - Obligación por Beneficios Definidos

Las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	2018	2017
Jubilación patronal	25,065	30,772
Bonificación por desahucio	10,586	12,099
Total	35,651	42,871

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 – IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	30,772	16,322
Ajuste regulación saldo inicial	-	26,552
Costo laboral	-	14,327
Costo financiero	-	1,266
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,707)	(27,695)
Saldo al final del año	25,065	30,772

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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de desahucio fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	12,099	6,151
Ajuste regulación al saldo inicial	-	9,612
Costo laboral	-	6,241
Costo financiero	-	499
(Beneficios pagados)	(1,513)	(10,404)
Saldo al final del año	10,586	12,099

Nota 16 - Otros pasivos no corrientes

El resumen de otros pasivos no corrientes es como sigue:

	2018	2017
Otros no corrientes	2,655	2,655
Total	2,655	2,655

Nota 17 - Patrimonio

Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2018 es de US$43,000, dividido en 43,000 participaciones con un valor nominal de US$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Cuentas provenientes de la adopción de NIFF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General

Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Reserva de capital

Incluye los saldos que la compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del año 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la reserva de capital deberá ser transferida a la cuenta de resultados acumulados (subcuenta reserva de capital) y podrá ser capitalizada en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizada para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios o accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios o accionistas de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía no ha efectuado distribución de dividendos.

Nota 18 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2018	2017
Venta de bienes	1,248,447	1,535,965
Venta de servicios	23,148	17,400
Otros ingresos ordinarios	37,321	1,835
(-) Descuento en ventas	(73,332)	(73,034)
Total	1,235,584	1,482,166

Nota 19 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas	832,499	1,040,146
Costos indirectos	1	(3,802)
Total	832,500	1,036,344

Los gastos de administración por su naturaleza se componen de:

	2018	2017
Remuneraciones al personal	27,661	27,020
Aportes a la seguridad social	3,332	3,615
Beneficios sociales	5,756	6,394
Honorarios	120,882	102,446
Mantenimiento y reparaciones	983	1,988
Comisiones	1,395	2,743
Combustibles	788	945
Transporte	3,711	3,085
Gastos de gestión	1,003	1,161
Gastos de viaje	1,711	1,194
Servicios básicos	8,221	9,603
Impuestos y contribuciones	10,462	5,064
Afiliaciones y suscripciones	1,571	1,357
Participación a trabajadores	-	3,289
Otros gastos	13,210	14,923
Total	200,686	184,827

Los gastos de venta por su naturaleza se componen de:

	2018	2017
Remuneraciones al personal	51,679	63,050
Aportes a la seguridad social	7,455	9,408
Beneficios sociales	14,504	16,088
Jubilación y desahucio	23	11,761
Mantenimiento y reparaciones	1,751	3,081
Arrendamiento operativo	38,400	38,400
Combustible	1,562	1,710
Comisiones	13,644	17,619
Promoción y publicidad	11,283	7,802
Transporte	21,342	30,124
Gastos de viaje	1,478	1,881
Depreciación	12,152	9,902
Baja de cartera	-	8,555
Otros gastos	18,437	3,057
Total	193,710	222,438

Los gastos financieros por su naturaleza se componen de

	2018	2017
Intereses financieros	24,000	24,003
Comisiones financieras	1,816	1,440
Total	25,816	25,443

Nota 20 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2018	2017
Otros ingresos	12,168	5,527
Total	12,168	5,527

Nota 21 - Transacciones con partes relacionadas

El detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

	Cuentas por Pagar Corrientes	
	2018	2017
Socios		
Préstamos (1)	108,128	121,828
Dividendos	327,855	327,855
Total	435,983	449,683

(1) Corresponde a préstamos otorgados por el Sr. Hinnig Gerd Hartmut, sin intereses, ni un plazo de vencimiento.

Remuneraciones al personal

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía de manera directa o indirecta se detalla a continuación: 2018 fue por 69,962.00 (US$ 58,025 en el año 2017)

Nota 22 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

Contratos suscritos

El 02 de junio de 2006, la compañía PEMOCOM CÍA. LTDA., celebra el contrato de arrendamiento de sus bodegas ubicadas en la calle de Borgoña y los Rosales en la parroquia de Cumbayá, el plazo del contrato será de dos años a partir del 02 de junio del 2006 y renovado por acuerdo de las partes, el canon mensual de arrendamiento es de US$ 3000 pagaderos dentro de los primeros 5 días del mes.

Nota 23 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (01 de abril de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

Nota 24 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 01 de abril de 2019, por la Gerencia General.