

**TREFILADOS DEL
ECUADOR TREFILEC
CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

**POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2018**

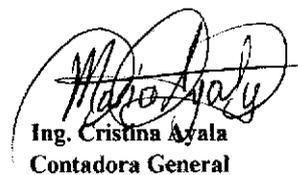
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	183,058	412,401
Cuentas comerciales por cobrar	6	539,049	828,626
Otras cuentas por cobrar	6	531,185	279,160
Activos Mantenidos para la Venta		195,454	-
Inventarios	7	208,765	245,517
Activos por impuestos corrientes	9	72,761	103,917
Total Activos Corrientes:		1,730,272	1,869,622
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	8	67,926	275,875
Activos por impuestos diferidos	9	3,083	13,316
Total Activos no Corrientes:		71,009	289,190
TOTAL ACTIVOS		1,801,282	2,158,812
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos y Obligaciones Financieras	10	126,887	843
Cuentas comerciales por pagar	11	424,161	673,156
Otras cuentas por pagar	11	321,686	476,832
Pasivos por impuestos corrientes	9	100,539	161,410
Obligaciones acumuladas	12	13,375	47,592
Obligaciones por beneficios definidos	13	-	11,285
Total Pasivos Corrientes		986,648	1,371,118
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos	13	45,730	35,720
Total Pasivos no Corrientes		45,730	35,720
Total Pasivos		1,032,378	1,406,838
PATRIMONIO:			
Capital Social	15	109,181	109,181
Reservas		202,659	24,852
Otros Resultados Integrales		13,940	18,214
Resultados Acumulados		443,124	599,728
Total Patrimonio		768,904	751,974
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,801,282	2,158,812

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina Ayala
Contadora General

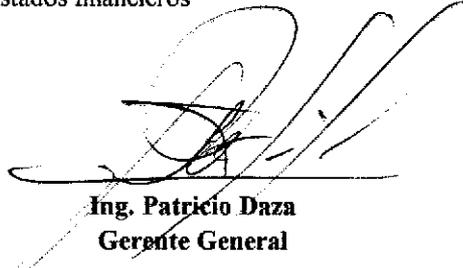


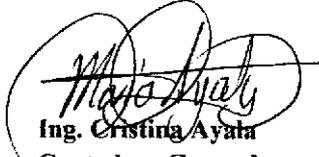
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	15	3,025,256	3,891,668
COSTO DE VENTAS	16	2,579,034	3,250,449
MÁRGEN BRUTO		446,222	641,220
Gastos de Venta	16	126,581	127,063
Gastos de Administración	16	293,667	382,302
Gastos Financieros	16	5,893	12,895
Otros ingresos, gasto (neto)	15	(37,253)	(169,275)
Total		388,888	352,985
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		57,334	288,234
MENOS:			
Participación a trabajadores	11	8,600	43,235
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta corriente	8	30,214.99	57,639
Gasto (Ingreso) Impuesto a la renta diferido	8	(2,685.06)	9,553
Total		36,130	110,427
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE		21,204	177,807
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	17	(4,274)	2,365
Total		(4,274)	2,365
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO CONTABLE		16,930	180,172

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Patricio Daza
 Gerente General


 Ing. Cristina Ayala
 Contadora General

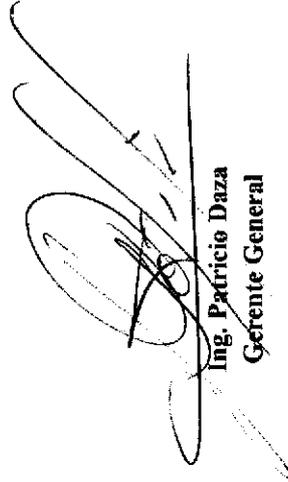


TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Otros. Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	109,181	-	24,852	-	18,214	599,728	751,974
Reserva Facultativa				177,807		(177,807)	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos					(4,274)		(4,274)
Utilidad del ejercicio 2018						21,204	21,204
Saldos al 31 de diciembre de 2018	109,181	-	24,852	177,807	13,940	443,124	768,904
							0.00

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Patricio Daza
 Gerente General


 Ing. Cristina Ayala
 Contadora General



TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3,308,614.08	3,445,772.49
Otros ingresos	37,183.22	169,275.04
Efectivo pagado a proveedores	(3,306,316.91)	(2,417,410.67)
Efectivo pagado a empleados	(273,015.64)	(370,342.96)
Impuesto a la renta pagado	(27,529.93)	(67,192.05)
Efectivo pagado a accionistas	(86,648.85)	(145,586.58)
Intereses pagados	(0.49)	(7,312.52)
Otros gastos	(5,165.36)	(3,217.24)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(352,879.88)	603,985.51
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pago por compra de mobiliario y equipo	(1,424.00)	(256,332.04)
Importes procedentes de la venta de mobiliario y equipo	70.00	76,118.46
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(1,354.00)	(180,213.58)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución en préstamos y sobregiros bancarios	(109.32)	734.07
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de accionistas	125,000.00	(69,521.95)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos LP		
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización		
Reserva de capital		
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	124,890.68	(68,787.88)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto de efectivo	(229,343.20)	354,984.05
Efectivo al inicio del año	412,401.39	57,417.34
Efectivo al final del año	183,058.19	412,401.39

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Ing. Patricio Daza
 Gerente General



Ing. Cristina Ayala
 Contadora General

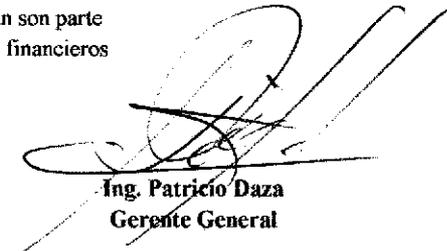


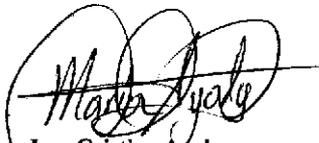
TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	21,203.55	177,807.22
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	6,218.73	8,379.88
Depreciación	13,918.38	30,568.64
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(1,275.83)	(19,646.48)
Ajuste por Gasto Impuest a la Renta	(27,423.71)	(20,680.23)
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	(34,635.14)	(389.01)
Ajuste a resultados acumulados	(4,274.00)	2,365.00
Reparto de Utilidades a los accionistas	(86,648.85)	(145,586.58)
Provisión por obsolescencia de inventario	(299.92)	168.96
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes	283,358.39	(445,895.75)
(Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	1,948.47	225,318.25
(Aumento) Disminución Anticipo Proveedores	(210,881.17)	20,552.74
(Aumento) Disminución en Inventarios	37,051.92	227,664.85
(Aumento) Disminución en otros activos	(2,685.06)	9,553.35
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(283,057.77)	531,495.49
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas po Pagar	(64,648.72)	(9,823.95)
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	1,330.50	(5,218.34)
Aumento (Disminución) en Anticipo Clientes	(3,232.49)	17,351.47
Aumento (Disminución) en Gastos Acumulados por Pagar	1,152.84	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(352,879.88)</u>	<u>603,985.51</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Ing. Patricio Daza
Gerente General


Ing. Cristina Ayala
Contadora General



TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre de la Compañía:

Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda.

RUC de la Compañía:

1791320212001

Dirección de la Compañía:

Panamericana Sur Km. 14 (Frente a Mundo Industrial)

Forma Legal de la Compañía:

Compañía Limitada

Descripción de la Compañía:

La Compañía fue constituida el 28 de Febrero de 1996, ante la notaría Pública Novena del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de septiembre de 1996. Con fecha 23 de octubre de 2003, en el Distrito Metropolitano de Quito, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón, se procedió a la cesión de aportaciones, en cumplimiento de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, promulgada en el Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo de 2000.

El cuadro distributivo del Capital Social de TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA., quedó conformado de la siguiente manera:

SOCIO	PARTICIPACIONES	CAPITAL (en US Dólares)
DAZA MARTÍNEZ GONZALO PATRICIO	18000	720.00
ACOSTA MALDONADO MYRIAM DEL ROSARIO	1000	40.00
DAZA ACOSTA JOSÉ ROBERTO	1000	40.00
TOTAL	20000	800.00

El 5 de noviembre del 2003, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, se elevó a Escritura Pública la conversión expresa de sucres a dólares del Capital Social, Aumento de Capital, Elevación del valor nominal de las participaciones, la Junta General Universal de Socios de la Compañía TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA., el 4 de noviembre del 2003, resolvió por unanimidad aprobar el aumento de Capital Social en CUARENTA Y CINCO MIL DÓLARES (USD 45,000), dividido en CUARENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS (45,800) PARTICIPACIONES de ÚN DÓLAR (USD 1) cada una, cuya integración a esa fecha se demuestra:



SOCIO	CAPITAL	AUMENTO UTILIDADES (en US Dólares)	NUEVO CAPITAL	PARTICIPACIONES	%
DAZA MARTÍNEZ GONZALO PATRICIO	720.00	40,500.00	41,220.00	41,220	90%
ACOSTA MALDONADO MYRIAM DEL ROSARIO	40.00	2,250.00	2,290.00	2,290	5%
DAZA ACOSTA JOSÉ ROBERTO	40.00	2,250.00	2,290.00	2,290	5%
TOTAL	800.00	45,000.00	45,800.00	45,800	100%

Mediante resolución No. 03.Q.IJ.4411 del 4 de diciembre del 2003, el Intendente de Compañías de Quito, aprobó el Aumento de Capital y la Reforma de Estatutos de la Compañía.

El 16 de diciembre de 2014, ante el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano del Cantón Quito, se elevó a Escritura Pública el aumento de capital, aprobado por unanimidad por en la Junta Extraordinaria de Socios de la compañía TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA. el 8 de septiembre de 2014, el cual consistió en el aporte en especie de USD\$ 63,381.00 por el socio Ing. Gonzalo Patricio Daza Martínez, quedando conformado el capital social de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL	AUMENTO APOORTE EN ESPECIES (en US Dólares)	NUEVO CAPITAL	PARTICIPACIONES	%
DAZA MARTÍNEZ GONZALO PATRICIO	41,220	63,381.00	104,601.00	104,601	96%
ACOSTA MALDONADO MYRIAM DEL ROSARIO	2,290		2,290.00	2,290	2%
DAZA ACOSTA JOSÉ ROBERTO	2,290		2,290.00	2,290	2%
TOTAL	45,800	63,381	109,181	109,181	100%

Mediante número de trámite 85420, número de repertorio 57827 del 5 de enero de 2015, quedó inscrita la resolución aprobatoria, así como la Escritura y Protocolización en el Registro Mercantil del Cantón Quito, e ingresada en la Superintendencia de Compañías el 13 de enero de 2015.

Según acta de Junta General Extraordinaria de Socios efectuada el 9 de diciembre de 2016 fue autorizada la venta de la maquinaria de producción de la compañía, sin embargo hasta la fecha de cierre del ejercicio las máquinas continuaban operando normalmente y no se había cerrado la negociación. El 2 de marzo del ejercicio económico 2017 se concretó la venta de la maquinaria mediante la firma del contrato de compra venta y su posterior facturación, con lo cual esta maquinaria fue retirada y se arrancó como actividad principal de la empresa la comercialización de productos de hierro, acero u otros metales y otros productos para la construcción.

El objeto social y las finalidades a las que se dedica la compañía son:

- Comercialización de alambre recocido y galvanizado, púas, varios tipos de cercas, mallas, clavos; comercialización de varilla laminada en caliente de 8, 12,16 mm por 12 metros principalmente, y otros productos asociados a la construcción.

- b) Para el mejor cumplimiento del objeto social, la compañía podrá fusionarse con cualquier otra compañía jurídica nacional o extranjera y podrá invertir en licitaciones y concursos en general y ejercerá cualquier acto o contrato establecido en la Ley y siempre que se relacione con su objeto social.

La compañía durará 50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, pudiendo prorrogarse el plazo o reducirse e incluso disolverse anticipadamente, observándose en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Los estados financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 29 de marzo de 2018.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

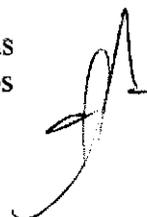
Los estados financieros de Trefilados del Ecuador Trefilec Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera, de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

2.3. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados



desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y anticipos de clientes” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, relacionados, empleados y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Cuentas por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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



Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es hasta 60 días promedio.

- (ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados y otras cuentas por cobrar de tipo no comercial a otros no relacionados. El plazo de cobro es menor a un año.

b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días promedio. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y si generan intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros, una vez ocurre la obligación del pago.

2.6.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. En este caso el



deterior se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.7. Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del periodo que se informa.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

2.8. Propiedad, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- Se tiene control.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los bienes de propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los desembolsos incurridos, después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil y comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso. Se calcula siguiendo el método lineal a través de la fórmula: $(\text{Costo} - \text{Valor residual}) / \text{No. Años Vida Útil}$. Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

<u>GRUPO</u>	<u>VIDA ÚTIL</u> (en años)
Unidades de transporte	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Instalaciones eléctricas	10

2.8.4. Retiro o venta de equipos

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.9. Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.



2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

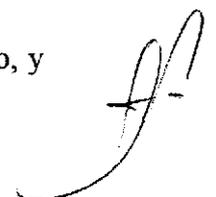
El impuesto diferido se presenta usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuesto corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado.



2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

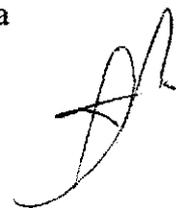
- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:



2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.14.2 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método del interés efectivo.

2.15. Costos y Gastos

Los 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 más cercano en el que se conocen.

También corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades administrativas y de ventas de la Compañía.

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

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 Compañía, 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 podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:



3.1. Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 12).

3.2. Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 7)

3.3. Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Caja y equivalentes de efectivo	200	168,929
Depósitos en cuentas corrientes locales	182,858	243,472
Total	183,058	412,401

Caja chica: La empresa maneja un fondo de caja chica de USD\$ 200. Este fondo según política de la empresa es para gastos menores a USD\$ 40 y se repone una vez se haya consumido al menos el 50% de la misma.

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
Cuentas comerciales por cobrar:		
Cientes locales	591,820	875,178
Provisión para cuentas dudosas	(52,771)	(46,553)
Subtotal	539,049	828,626
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	485,444	274,563
Cheques devueltos	11,034	-
Otros	34,706	4,597
Subtotal	531,185	279,160
Total	1,070,234	1,107,786

Cientes locales: Las cuentas por cobrar a clientes locales corresponden al crédito otorgado a los clientes por la venta de productos elaborados y comercializados por la Compañía. Está conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Por vencer</u>	354,876	435,416
<u>Vencido</u>		
De 1 a 30 días	92,055	165,389
De 31 a 60 días	7,117	90,025
De 61 a 90 días	4,355	32,316
Más de 90 días	133,418	152,033
Total Vencido	236,944	439,763
Total Cientes locales	591,820	875,178

Provisión para cuentas dudosas: Al 31 de diciembre de 2017, se evaluaron las cuentas por cobrar que probablemente no podrían ser recaudadas, y se incrementó la provisión en USD\$ 8379.88, quedando una provisión acumulada de USD\$ 46,552.52. Al 31 de diciembre de 2018 se volvió a evaluar las cuentas por cobrar de dudosa recuperación, de lo cual se aplicó la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador a diciembre 2018 del 5.43% para traer a valor presente los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2018, con el fin de determinar el deterioro sufrido, el cual fue por un valor de USD\$6,218.73

La provisión está conformada de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	46,553	38,173
Provisión	6,219	8,380
Saldo final	52,771	46,553

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	4,819	4,629
Producto terminado	5,634	10,661
Producto comprado	174,845	206,773
Suministros o materiales	21,653	21,940
Otros Inventarios	3,700	3,700
Provisión por valor neto realizable	(1,885)	(2,185)
Total	208,765	245,517

El saldo del inventario de materia prima corresponde a un saldo de 8338 kilos de alambrcn de 8mm, que no fueron consumidos.

Los movimientos de la provisi3n por valor neto realizable son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
	(en U.S. d3lares)	
Saldo inicial	2,185	2,016
Provisi3n por VNR	207	1,137
Reverso por venta del inventario	(507)	(968)
Saldo final	1,885	2,185

En opini3n de la Administraci3n de la Compa1a, la provisi3n por valor neto de realizaci3n, al 31 de diciembre de 2018, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorizaci3n del inventario a la fecha de cierre.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
	(en U.S. d3lares)	
Costo	372,938	569,298
Depreciaci3n acumulada	(303,361)	(291,747)
Deterioro acumulado	(1,651)	(1,676)
Total	67,926	275,875

Clasificaci3n del costo:

Terreno	-	32,417
Obras en proceso	-	163,038
Maquinaria y equipo	123,589	123,589
Veh3culos	178,394	178,394
Instalaciones	34,892	34,892
Muebles y enseres	16,713	15,769
Equipo de computaci3n	14,412	16,262
Otras propiedades y equipos	4,938	4,938
Total	372,938	569,298

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el a1o 2018, fueron los siguientes:

	<u>Terrenos</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computac. y Software</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Costo									
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	34,892	15,769	608,202	14,114	155,620	4,938	833,535
Adiciones	32,417	163,038	-	-	6,500	2,244	52,134		256,332
Bajas					(491,112)	(96)	(29,360)		(520,569)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	32,417	163,038	34,892	15,769	123,589	16,262	178,394	4,938	569,298
Adiciones				1,424					1,424
Reclasificaciones	(32,417)	(163,038)							(195,454) (a)
Bajas				(480)		(1,850)			(2,330)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	34,892	16,713	123,589	14,412	178,394	4,938	372,938
Depreciación									
Saldo al 31 de diciembre de 2016			32,159	12,689	505,927	12,229	142,070	2,231	707,306
Gasto del año			2,636	1,006	16,403	1,474	6,518	855	28,892
Bajas					(414,994)	(96)	(29,360)		(444,450)
Saldo al 31 de diciembre de 2017			34,795	13,695	107,336	13,607	119,228	3,086	291,747
Gasto del año			-	764	2,578	1,324	8,987	291	13,944
Bajas				(480)		(1,850)			(2,330)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	34,795	13,979	109,914	13,082	128,215	3,376	303,361
Deterioro									
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro del año				304	982	37		354	1,676
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	304	982	37	-	354	1,676
Deterioro del año					(26)				(26)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	304	956	37	-	354	1,651

(a) En el año 2018 se realizó la reclasificación de las cuentas de Terrenos por USD\$32,416.57 y Obras en Proceso por USD\$ 163,037.52 que estaban dentro del grupo de Propiedad, Planta y Equipo, hacia la cuenta de Casas por USD\$ 195,454.09, la cual está dentro del grupo de Activos Mantenedidos para la Venta del Activo Corriente, debido a que se finalizó la construcción de la casa No. 15 del Conjunto Residencial Bamboo, y este inmueble no va a ser utilizado para las actividades de la empresa, sino que está destinado para la venta.

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Diciembre 31,
2018 2017
(en U.S. dólares)

Activos por impuestos corrientes:

Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	47,446	69,677
Crédito tributario de impuesto a la renta	25,314	34,240
Total	72,761	103,917

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	66,457	98,819
Impuesto a la renta por pagar	30,215	57,639
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,868	4,952
Contribución solidaria por pagar		-
Total	100,539	161,410

8.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta será del 25%, sin embargo se aplicará el 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria la sociedad haya incumplido se deber de informar de acuerdo con lo establecido en la ley. Así como también en el caso de que dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará también, a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En el caso de la empresa la tarifa que aplica es del 25% de impuesto a la renta, debido a que dentro de su composición societaria no existen residentes en paraísos fiscales, ni regímenes de menor imposición, y se ha cumplido con el deber de informar la composición societaria dentro de los plazos previstos. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	57,334	288,234
 <i>Diferencias Permanentes</i>		
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	8,600	43,235
 <i>Más:</i>		
Gastos no deducibles locales	31,745	60,419
 <i>Menos:</i>		
Deducciones Adicionales	9,970	-
 <i>Diferencias Temporales</i>		
<i>Más Generación:</i>		
Provisión VNR	207	1,137
Provisión Desahucio	2,545	-
Provisión Jubilación Patronal	8,081	-
 <i>Menos Reverso:</i>		
Otras provisiones	-	44,468
Provisión VNR	310	94
Base imponible	81,032	261,994
Impuesto a la Renta Causado	20,258	57,639
Anticipo Impuesto a la Renta determinado	30,215	18,677
Impuesto a la renta por pagar (1)	30,215	57,639
Impuesto a la renta corriente	30,215	57,639
Impuesto a la renta diferido	(2,685)	(9,553)
Impuesto a la renta del período	27,530	67,192

(1) A partir del año 2011, 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, 0.02% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Se comparan el impuesto causado del año, frente al anticipo determinado y el mayor de los dos constituye el valor de impuesto a la renta a pagar a la autoridad fiscal.

8.3. Activos por impuesto diferido

Un resumen de activos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos:		
Por diferencias temporarias	3,083	398
Por créditos fiscales no utilizados	-	12,917
Total	3,083	13,316

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

Año 2018	<u>Saldos al</u>	<u>Compensación</u>	<u>Generación</u>	<u>Reverso</u>	<u>Saldos al fin</u>
	<u>inicio del</u>	<u>por Impuesto</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Impuesto</u>	<u>de año</u>
	<u>año</u>	<u>a la Renta</u>	<u>Diferido</u>	<u>Diferido</u>	
<i>Diferencias temporarias:</i>					
VNR Inventarios	398		106	(78)	427
Desahucio	-		636		636
Jubilación Patronal	-		2,020		2,020
<i>Créditos Fiscales no utilizados:</i>					
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	12,917	(12,917)			-
Total	13,316	(12,917)	2,763	(78)	3,083

8. 4 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

i) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos

considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del Impuesto a la Renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

iii) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos 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 o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

iv) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para



el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

v) Dividendos en efectivo

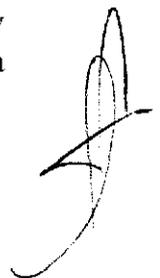
Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.



vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

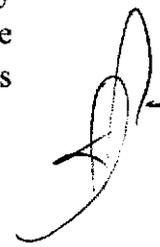
Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o Compañías no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

vii) Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:



- **Régimen de remisión**
 - Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
 - Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

- **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**
 - Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
 - Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
 - Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
 - Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

- **Reformas tributarias**

Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de



menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. (Aplicable desde el 2019).
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambio a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de



bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
No garantizados-al costo amortizado		
Prestamos de los socios	125,000	-
Intereses por pagar	1,153	-
Subtotal	126,153	-
Garantizados- al costo amortizado		
Préstamos de institución financiera		
Banco Pichincha	-	-
Visa Banco del Pichincha	734	843
Subtotal	734	843
Total	126,887	843
Clasificación:		
Corriente	126,887	843
No corriente		
Total	126,887	843

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores locales	424,161	673,156
Proveedores del exterior		
Subtotal	424,161	673,156
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar relacionadas locales	44,498	78,562
Dividendos por pagar	251,810	338,459
Anticipos de clientes	17,841	21,074
Obligaciones con el IESS	4,625	5,160
Otras por pagar	2,911	33,577
Subtotal	321,686	476,832
Total	745,847	1,149,988

- Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios de diciembre.
- Las cuentas por pagar relacionadas corresponden al arrendamiento de las oficinas por parte del socio Gonzalo Patricio Daza.
- Los dividendos por pagar corresponden a la distribución de la utilidad de ejercicios anteriores, después de participación trabajadores, impuesto a la renta y reservas cuando aplique, los cuales se distribuyen de acuerdo al porcentaje de participaciones que tiene cada socio.
- Dentro de otras por pagar se encuentra disminuido el valor pendiente de pago de la Casa 15 del Conjunto Residencial Bamboo, el cual fue pagado en su totalidad durante el año 2018, el saldo corresponde a otras cuentas por pagar por gastos devengados en el año.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	8,600	43,235
Sueldos y Beneficios sociales	4,775	4,356
Total	13,375	47,592

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	34,393	35,720
Desahucio	11,337	11,285
Total	45,730	47,005

12.1. Jubilación patronal

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

12.2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por Actuaría Consultores Cía. Ltda. RUC 1790774627001. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y costo del servicio anterior fueron calculados 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 suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio fue eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

El costo laboral y el costo financiero se reflejarán en el Estado de Resultados del periodo y otro resultado integral.

De esta manera, los valores por Provisión Jubilación Patronal y Desahucio fueron reconocidos de la siguiente manera:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Beneficios pagados</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en el ORI</u>	<u>Saldos al fin de año</u>
<u>Año 2018</u>					
Provisión Jubilación patronal	35,720	-	58	(1,385)	34,393
Provisión Desahucio	11,285	(8,153)	2,545	5,659	11,336
Total	47,005	(8,153)	2,603	4,274	45,729
<u>Año 2017</u>					
Provisión Jubilación patronal	52,413	-	(10,683)	(6,010)	35,720
Provisión Desahucio	14,239	(10,313)	3,715	3,645	11,285
Total	66,652	(10,313)	(6,968)	(2,365)	47,005

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.72	8.26
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	2.50

Análisis de sensibilidad

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%
Efecto sobre la obligación neta de Jubilación Patronal	(1,329)	1,418	1,500	(1,415)
Efecto sobre la obligación neta de Desahucio	(289)	308	346	(327)

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

13.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

13.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un moderado riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función a las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

13.4. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.5. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda de patrimonio.

13.6 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:



Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

13.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

13.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un moderado riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función a las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

13.4. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

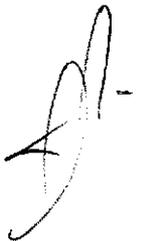
La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.5. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda de patrimonio.

13.6 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:



	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	183,058	412,401
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,070,234	1,107,786
Total	1,253,292	1,520,187
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	745,847	1,149,988
Préstamos (Nota 9)	126,887	843
Total	872,734	1,150,831

14. PATRIMONIO

14.1. Capital social: Está constituido por USD\$ 109,181, dividido en ciento nueve mil ciento ochenta y un (109,181) participaciones de un dólar (USD\$1) cada una.

14.2. Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. El valor que alcanza la misma es USD\$ 24,851.64

14.3. Reserva Facultativa: Según acta de junta general ordinaria de socios, celebrada el 29 de marzo de 2018, se decidió que la utilidad del ejercicio económico 2017, sea conformada como una reserva facultativa, para cubrir posibles contingentes, la cual es por un valor de USD\$ 177,807.22

14.4. Otros resultados integrales: Dentro de esta cuenta se encuentran registradas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas por USD\$13,940, obtenidas en la evaluación de la jubilación patronal y desahucio.

14.5. Resultados acumulados:

El detalle de los resultados acumulados de la Compañía es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ganancias Acumuladas	475,050	475,050
Pérdidas Acumuladas	(34,285)	(34,285)
Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF's	(54,992)	(54,992)
Reserva de Capital	36,147	36,147
Utilidad del Ejercicio	21,204	177,807
Total	443,124	599,728

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF's:** De acuerdo a la resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control. En base a este requerimiento TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CÍA. LTDA., ha elaborado a partir del año 2012, sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y los ajustes que se generaron durante el período de transición, fueron cargados a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de la Adopción Niifs, por los siguientes conceptos:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>
Ajuste por Deterioro de Inventarios	(26,209)
Ajuste Provisión Cuentas Incobrables	(24,534)
Ajuste por Jubilación Patronal	(23,996)
Ajuste por Provisión por Desahucio	(5,304)
Ajuste por Garantías por Cobrar	(5,555)
Ajuste por Anticipo a Proveedores	(1,158)
Ajuste de Propiedad, Planta y Equipo	(1,000)
Ajuste por Impuesto Diferido	19,360
Ajuste por Anticipo Clientes	13,404
TOTAL	(54,992)

- **Reserva de capital:** Dentro de esta cuenta se integraron las cuentas de Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio, que correspondían al producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria, la misma que se mantuvo hasta el año 1999, quedando la cuenta superávit de capital con un total de USD\$ 36,147 saldo que puede utilizarse para realizar aumentos de capital.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Venta de bienes(neta de descuentos y devoluciones)	3,194,819	3,891,668
Servicios	680	
Total	3,195,499	3,891,668

Estos ingresos se han generado por las ventas de productos elaborados y comercializados por la Compañía de acuerdo a su objeto social y demás operaciones de la misma.

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Otras rentas (a)	37,183	52,728
Utilidad en venta de activos fijos	70	116,547
Total	37,253	169,275

(a) Las otras rentas corresponden a lo siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empleados	55	391
Clientes	14,354	6,188
Chatarra	-	853
Otros	14,726	21,985
Modificación Plan Beneficios Definidos	8,023	23,312
Ganancias por Reversiones Deterioro Valor	26	-
Total	37,183	52,728

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Costos	2,579,034	3,250,449
Gastos de ventas	126,581	127,063
Gastos administrativos	293,667	382,302
Gastos financieros	5,893	12,895
Total	3,005,175	3,772,709

Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

Concepto	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Materiales utilizados y productos vendidos	2,572,928	3,075,290
Mano de obra directa	172	38,162
Mano de obra indirecta	-	6,927
Gastos generales de fabricación	5,934	130,070
Total costos	2,579,034	3,250,449

Las variaciones importantes de mano de obra y gastos de fabricación se deben a que nuestra actividad principal es la comercialización de productos.

Un detalle de los gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

Concepto	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y remuneraciones	38,602	42,291
Aportes seguridad social	7,047	7,794
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,181	6,892
Gasto planes de beneficios empleados	1,259	-
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	17,138	3,942
Mantenimiento y reparaciones	5,149	8,925
Arrendamiento operativo	3,000	6,130
Promoción y publicidad	188	2,050
Combustible	3,084	3,325
Seguros y reaseguros	1,564	1,929
Transporte	12,545	13,490
Gastos de Gestión	1,271	1,156
Servicios Varios	12,437	11,269
Impuestos, contribuciones y otros	1,722	1,655
Depreciaciones	512	1,188
Gastos de Deterioro	6,219	8,585
IVA cargado al gasto	538	708
Suministros y materiales	90	295
Seguridad y vigilancia	6,036	5,440
Total gastos de venta	126,581	127,063

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y remuneraciones	116,792	108,643
Aportes seguridad social	21,802	18,533
Beneficios sociales e indemnizaciones	26,081	60,152
Gasto planes de beneficios empleados	5,519	11,492
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	15,579	25,007
Mantenimiento y reparaciones	11,082	15,739
Arrendamiento operativo	9,000	8,870
Combustible	2,234	2,120
Seguros y reaseguros	3,051	3,387
Gastos de Gestión	564	1,178
Gastos de Viaje	-	1,924
Servicios Varios	15,246	46,581
Notarios y registradores de la propiedad	2,935	1,227
Impuestos, contribuciones y otros	20,804	16,331
Depreciaciones	13,432	20,081
Gastos de Deterioro	-	1,472
Suministros y materiales	946	2,762
IVA cargado al gasto	2,470	2,905
Seguridad y vigilancia	18,108	15,560
Otros	8,022	18,339
Total gastos administrativos	293,667	382,302

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	1,153	7,313
Comisiones	891	730
Otros gastos financieros	3,848	4,852
Total gastos financieros	5,893	12,895

Dentro de otros gastos financieros se encuentran reconocidos los valores del costo financiero en los planes de beneficios definidos por USD\$ 3848, de los cuales USD\$2931 corresponde a Jubilación Patronal y USD\$ 917 a Desahucio.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Un detalle de los componentes de otros resultados integrales es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Ganancias/(pérdidas) actuariales plan de beneficios definidos	(4,274)	2,365
Total	(4,274)	2,365

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 15 del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran haber tenido un efecto importante sobre los estados financieros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 15 de febrero de 2019 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

