

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017

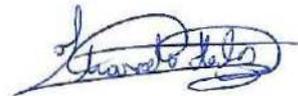
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2018</u>	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	186.776,42	26.545,67
Activos financieros	4	1.644.033,58	744.939,59
Otras cuentas por cobrar	5	18.996,51	277.324,70
Inventarios	6	495.768,69	3.866.133,40
Activos por impuestos corrientes	7	269.233,24	384.171,67
Total activo corriente		<u>2.614.808,44</u>	<u>5.299.115,03</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8	426.099,74	262.778,16
Otros activos a largo plazo	9	-	-
TOTAL ACTIVO		<u>3.040.908,18</u>	<u>5.561.893,19</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Gerente General



Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017

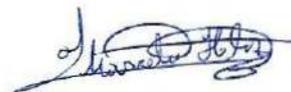
(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2018</u>	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	10	445.128,02	2.312.683,55
Obligaciones bancarias	12	452.712,06	521.043,39
Cuentas por pagar comerciales	11	572.795,62	1.475.313,56
Impuestos por pagar		107.583,08	-
Gastos acumulados por pagar		86.197,23	202.049,05
Obligaciones con la seguridad social		14.279,21	28.687,89
Cuentas por pagar socios	13	28.227,71	-
Total pasivo corriente		<u>1.706.922,93</u>	<u>4.539.777,44</u>
PASIVO NO CORRIENTE	12	512.942,92	163.727,76
PATRIMONIO NETO	15	821.042,33	858.387,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.040.908,18</u>	<u>5.561.893,19</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Gerente General



Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	<u>2018</u>	2017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Construcción, venta e instalaciones de obras		5.555.210,54	8.822.297,31
Otros ingresos		<u>19.071,34</u>	<u>3.966,50</u>
Total ingresos por actividad ordinaria		<u>5.574.281,88</u>	<u>8.826.263,81</u>
COSTO DE VENTAS, INSTALACIÓN Y CONSTRUCCIONES			
		<u>5.527.836,95</u>	<u>7.500.108,80</u>
UTILIDAD BRUTA			
		46.444,93	1.326.155,01
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Gastos de administración		(717.490,10)	(1.321.550,60)
Gasto financiero		-	-
Total		<u>(717.490,10)</u>	<u>(1.321.550,60)</u>
Ganancia antes de participación laboral			
		(671.045,17)	4.604,41
Menos:			
15% Participación de los trabajadores		-	(690,66)
25% Impuesto a la renta	12	<u>(70.557,45)</u>	<u>-</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA			
		<u>(741.602,62)</u>	<u>3.913,75</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Gerente General


Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Superávit Revalorización	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al final del año 2016	74.000,00	-	14.800,00	-	841.609,09	930.409,09
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	4.604,41	4.604,41
Reliquidación de impuestos	-	-	-	-	(76.625,51)	(76.625,51)
Saldo al final del año 2017	74.000,00	-	14.800,00	-	769.587,99	858.387,99
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(671.045,17)	(671.045,17)
Aporte y ajustes	-	539.820,55	-	178.538,63	(84.659,67)	633.699,51
Saldo al final del año 2018	74.000,00	539.820,55	14.800,00	178.538,63	13.883,15	821.042,33

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Gerente General


Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>2018</u>	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad del Período	<u>(671.045,17)</u>	<u>4.604,41</u>
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	23.640,64	15.217,45
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar	(525.827,37)	2.101.233,40
Inventarios	3.370.364,71	(2.986.054,98)
Cuentas por Pagar	(2.655.648,53)	208.091,67
Otras cuentas por pagar	107.583,08	(24.192,82)
Prestaciones y beneficios sociales	<u>(216.457,73)</u>	<u>(255.034,94)</u>
Total de Ajustes a la utilidad neta	<u>103.654,80</u>	<u>(940.740,22)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(567.390,37)	(936.135,81)
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de otros activos	-	45.102,04
Adiciones en Propiedad, mobiliario y equipo (Neto)	<u>(186.962,22)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(186.962,22)	45.102,04
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Ajuste por aplicación de NIIF	718.359,18	-
Aumento de la deuda a largo plazo	349.215,16	46.013,40
Pago de impuestos	(84.659,67)	(76.625,51)
Incremento de obligaciones bancarias	<u>(68.331,33)</u>	<u>393.850,95</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>914.583,34</u>	<u>363.238,84</u>
Incremento neto del efectivo	160.230,75	(527.794,93)
Efectivo al inicio del año	<u>26.545,67</u>	<u>554.340,60</u>
Efectivo al final del año	<u>186.776,42</u>	<u>26.545,67</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Gerente General


Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017**

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Vigésimo Séptima del Cantón, el 9 de agosto del año 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 2364 del 2 de septiembre de 1996. Fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 2760, Tomo 127 el 16 de octubre de 1996. Tiene un plazo de duración de cincuenta años.

El objeto de la Compañía se resume a las siguientes actividades:

- 1) La prestación de servicios y asesoramiento en los siguientes campos de la Ingeniería: industrial, civil, mecánica, eléctrica, electrónica e informática.
- 2) Desarrollar, planificar, instalar plantas industriales, en las ingenierías antes mencionadas y negociarlas llave en mano.
- 3) Asesoramiento en proyectos, diseños, montaje y mantenimiento de todo lo relacionado a sistemas mecánicos, sistemas eléctricos, sistemas electrónicos y automatización de procesos.
- 4) La importación, exportación comercialización, distribución y representación por cuenta propia o a través de terceros, de toda clase de productos, artículos, insumos, bienes, herramientas, piezas, repuestos, maquinarias y equipos relacionados con la industria automotriz, petrolera, minera, médica, química, metalmeccánica, metalurgia, eléctrica, electrónica, agroindustrial e informática; equipos para la seguridad y protección industrial.
- 5) Se dedicará a la prestación de servicios de asesoría administrativa y comercial en la dirección y manejo de empresas, así como a la provisión de personal en todas las áreas empresariales.
- 6) Actuará como comisionista, mandante, mandataria, agente y/o representante de personas naturales y/o jurídicas, nacionales y/o extranjeras.

ENTORNO ECONÓMICO

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) presentó en diciembre del año 2018, en Santiago de Chile, el Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, que analiza en su edición 2018 el desempeño económico de cada país de la región durante el año, el contexto internacional, las políticas macroeconómicas que esos países han implementado y entrega perspectivas para el año 2019.

En el reporte, el ente proyecta que la economía del Ecuador tendrá un crecimiento de 0,9% el año 2019, por debajo de 1% que se proyectó para el 2018 en su último informe. De acuerdo con el documento, después de Venezuela y Argentina, que decrecerán en -10 % y -1,8% respectivamente, Ecuador tendría el peor desempeño en América Latina

en el año 2019. En tanto, Bolivia y Paraguay tendrían el mejor desempeño con crecimientos esperados en 4,3% y 4,2% respectivamente.

La proyección de crecimiento para la economía ecuatoriana este año se ajustó a la baja en relación a lo que el ente esperaba en abril, cuando estimó que el PIB del Ecuador crecería un 2% en el 2018. El Gobierno, en su proforma 2019, estima que el crecimiento del PIB el próximo año será de 1,43% frente al 2,04% esperado para el año 2018. El reporte destaca que el 2019 se vislumbra como un año en el que lejos de disminuir, las incertidumbres económicas mundiales serán mayores y provenientes de distintos frentes. De ahí que, según el informe, la región crecerá un 1,7%, en un escenario en que las “incertidumbres mundiales serán mayores y provenientes de distintos frentes, en especial, del frente político”.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del año 2018, así como del año 2017.

b) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, que son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un “Manual Contable”, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

c) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador dejó de emitir papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

e) Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado del resultado integral.

f) Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la estimación para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro.

g) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de manufactura o adquisición, el cual no excede al valor de mercado local. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

h) Propiedad, Mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, mobiliario y equipos:

1. Uso en procesos de preproducción, instalaciones, trabajos, servicios o para necesidades de la administración de la Compañía;
2. Uso durante un lapso (vida económica) que exceda de doce meses;

3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, mobiliario y equipos se registra a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación se carga a la operación corriente, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

i) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de propiedad de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado del resultado integral.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y a la prestación de servicios complementarios, se reconocen cuando se entregan los bienes y/o los servicios, y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- 1) El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- 2) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- 3) El grado de avance de la transacción a la fecha del estado de situación financiera puede ser medido con fiabilidad; y,
- 4) Los costos incurridos por la transacción y los costos de completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

k) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales, mano de obra directa e indirecta y gastos

generales indirectos que se han incurrido durante el ejercicio, con base en su devengamiento.

l) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros, repuestos y materiales.

m) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

n) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la utilidad neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año menos las retenciones de impuesto a la renta corrientes.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para los años 2018 y 2017.

o) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo. Todo trabajador que ha laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad a los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "Provisión para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, puede ser cargado como gasto no deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo

a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las normas locales o de acuerdo a normas internacionales de contabilidad (NIC 19).

p) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

q) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

r) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2018, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	2017
Caja chica	48.796,21	19.022,66
Bancos nacionales	137.980,21	7.523,01
Total	<u>186.776,42</u>	<u>26.545,67</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo carecen de gravamen alguno y están exentos de restricciones.

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	2017
Paredes Cusco Alba Natalia	74.594,18	-
Suárez Salas	75.000,00	-
HUAWEI Technologies Co.	702.372,32	8.174,76
Jacmart S. A.	452.448,49	4.138,07
IBM	-	2.078,13
HOSPIPLAN	28.326,00	23.500,00
Inredtel Cía. Ltda.	24.523,09	139.523,09
Conecuakor CEM	243.365,64	400.681,67
Otros menores	68.007,27	221.934,26
Provisión por deterioro	(24.603,41)	(55.090,39)
Total	<u>1.644.033,58</u>	<u>744.939,59</u>

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	2017
Anticipos a proveedores	15.671,59	269.601,63
Empleados por cobrar	965,48	5.363,63
Otros activos corrientes	2.359,44	2.359,44
Total	<u>18.996,51</u>	<u>277.324,70</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	2017
Bodega Central	479.632,42	3.520.912,95
Importaciones en tránsito	16.136,27	345.220,45
Total	<u>495.768,69</u>	<u>3.866.133,40</u>

NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	2017
IVA Crédito tributario	-	89.891,16
Anticipos de impuesto a la renta	269.233,24	294.280,51
Total	<u>269.233,24</u>	<u>384.171,67</u>

NOTA 8 - PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	2017
Edificios	525.606,14	306.625,93
Vehículos	180.202,13	180.202,13
Total mobiliario y equipo	<u>705.808,27</u>	<u>486.828,06</u>
(-) Depreciaciones y amortizaciones	<u>(279.708,53)</u>	<u>(224.049,90)</u>
Saldo neto	<u>426.099,74</u>	<u>262.778,16</u>

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos, durante los períodos fue el siguiente:

	<u>2018</u>	2017
Costo histórico al inicio del año	262.778,16	277.995,61
(+) Adiciones	218.980,21	-
(-) Retiros	<u>(32.017,99)</u>	-
Costo al cierre del año	<u>449.740,38</u>	<u>277.995,61</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(23.640,64)</u>	<u>(15.217,45)</u>
	<u>426.099,74</u>	<u>262.778,16</u>

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Correspondía a financiamiento para el arranque y desarrollo de negocios empresariales en Perú, en las líneas y servicios similares al objeto social de la Compañía, dentro del Ecuador. La Compañía ha desarrollado experiencia y contactos internacionales, los cuales se están adaptando a la realidad peruana.

NOTA 10 - PROVEEDORES

Corresponde a lo siguiente:

	<u>2018</u>	2017
Proveedores nacionales	572.795,62	1.323.485,67
Proveedores del exterior	-	989.197,88
Total	<u>572.795,62</u>	<u>2.312.683,55</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Básicamente corresponde a anticipos de clientes para los proyectos que se hallan en proceso de instalación y construcción. Una vez terminados y entregados, los proyectos se liquidan contablemente en el estado del resultado integral.

NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y PASIVO A LARGO PLAZO

Los saldos están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	2017
Tarjeta de crédito corporativa	67.467,12	63.963,53
Porción corriente de deuda a largo plazo	385.244,94	457.079,86
Total	<u>452.712,06</u>	<u>521.043,39</u>

La deuda a largo plazo es:

	<u>2018</u>	2017
Porción corriente	<u>385.244,94</u>	<u>457.079,86</u>
Deuda a largo plazo	225.914,06	120.638,40
Accionistas	262.993,74	-
Jubilación patronal	18.428,10	20.263,70
Desahucio	5.607,02	22.825,66
Total pasivo a largo plazo	<u>512.942,92</u>	<u>163.727,76</u>

Corresponde a un préstamo hipotecario común de amortización gradual, otorgado por el Banco del Pacífico S. A., a una tasa nominal del 11.2332%, reajutable cada trimestre. Dicha obligación se amortiza mensualmente y tiene vencimiento final en septiembre del año 2020.

En garantía y para seguridad real de todas las obligaciones pasadas, presentes y futuras, sin perjuicio de su responsabilidad personal y solidaria y sin restricción de ninguna clase, la Compañía hipotecó a favor del mencionado Banco, el lote de terreno y construcciones en el existentes, el inmueble signado con el número 66 de la urbanización del Colegio 24 de Mayo, situado en la parroquia Chaupicruz del Distrito Metropolitano de Quito, lugar donde funcionan las oficinas, instalaciones y bodegas de la Compañía.

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Corresponde a valores pendientes de cancelación por préstamos, remuneraciones pendientes de pago, entre otros. Tales saldos no tienen fecha de vencimiento y no generan cargos financieros.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

Una conciliación entre la ganancia según estados financieros y la utilidad tributable, es como sigue:

	<u>2018</u>	2017
Ganancia luego de participación laboral	(741.602,62)	3.913,75
Gastos no deducibles	124.804,21	380.902,95
Ingresos exentos netos	-	-
Utilidad tributable	<u>(616.798,41)</u>	<u>384.816,70</u>
Impuesto a la renta causado	<u>70.557,45</u>	<u>84.659,67</u>

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador es del 22% por los años 2018 y 2017, sobre la totalidad de los ingresos netos gravables. La Compañía no ha sido fiscalizada los últimos cinco años.

NOTA 15 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 74.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 74.000 participaciones de 1.00 de dólar cada una.

Aporte Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

NOTA 16 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

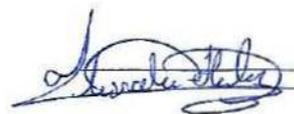
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de octubre del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros están pendientes de aprobación por la Junta General de Socios, así como su autorización para su emisión.



Gerente General



Contadora General
