

RECTIGAMOS RECTIFICADORA ING.GABRIEL MOSQUERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía RECTIGAMOS RECTIFICADORA ING. GABRIEL MOSQUERA, es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil, el 02 de septiembre del año 1988, bajo el registro mercantil N°1987. La entidad es regulada por la Superintendencia de Compañías el número de expediente es el 57741.

El Capital de la compañía suscrito en la constitución es de Cinco millones de Sucres. En el año 2001 por el cambio de moneda en circulación en el Ecuador; se aprueba el aumento de capital. Con fecha 15 de marzo del 2001, la Junta General de Accionistas resuelve hacer la respectiva conversión de las acciones de Sucres a Dólar y elevar el capital en US\$ 2,800.00 (Dos mil ochocientos Dólares americanos), de manera que el nuevo capital sea de US\$ 3,000.00 Tres mil Dólares.

La compañía mediante escritura pública otorgada el 26 de septiembre del 2014, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio del 2015 se fusiono por absorción con la compañía Imporgamos S.A. con expediente número 80602, aumento su capital, reformo el objeto social, reforma integral, codificación de estatuto social, prorroga de plazo y reformó las funciones de los administradores de la compañía.

El domicilio legal de la empresa se ubica en Av. Cosme Renella S/N y Av. de las Américas.

La compañía tiene como objeto:

- a) La metalmecánica en general; rectificación de cigüeñales, cilindros y más piezas de motores de combustión interna, recambio y construcción de piezas de motores;
- b) Importación y distribución de repuestos de toda clase de motores; y
- c) La realización de todo acto o contrato relacionado con los fines de la compañía.

PLAZO DE DURACIÓN: 30 años, contados a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil.

MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1.- ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los Estados Financieros de la compañía RECTIGAMOS RECTIFICADORA ING. GABRIEL MOSQUERA S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF para PYMES, adoptados a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo al cronograma de implementación Mediante Resolución No. 08.C1.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

2.2.- BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre las bases del Costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a su valores razonables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas para la elaboración de estos estados financieros.

ACTIVO CORRIENTE

2.3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro se integra por lo valores de efectivo en caja y equivalentes de efectivo, representados por los depósitos en las cuentas corrientes a la fecha del balance general; que se pueden transformar rápidamente en efectivo en el plazo inferior a tres meses.

2.4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales provienen de operaciones relacionadas con el giro de la compañía y son expresadas a su valor nominal, netas de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Además contienen valores por cobrar por préstamo otorgados a los empleados de la compañía.

2.5.- INVENTARIOS

Los inventarios de mercadería en bodega consisten en repuestos adquiridos por Compras Locales y Compras Importadas que son utilizados para la prestación del servicio y para ser vendidos en el ejercicio normal de la compañía.

El costo de los repuestos se determina siguiendo el método del costo promedio, este se calcula dividiendo el total del costo de la mercancía disponible para la venta por el número de unidades disponibles para la venta.

2.6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Representan el valor de los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVO NO CORRIENTE

2.7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Registra los activos tangibles adquiridos, que se utilizan de forma permanente en el giro del negocio, son registradas al Costo menos las Depreciación Acumulada.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos son cargados a los resultados del periodo y las mejoras y reparaciones mayores que extiendan la vida útil o aumenten en forma apreciable la capacidad productiva del activo serán capitalizadas.

2.7.1.- METODO DE DEPRECIACION

El costo de Propiedades, planta y equipo, se deprecia por el método de línea recta; la vida útil, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación.

ITEMS	VIDA UTIL AÑOS	% ANUAL
Maquinarias y Equipos	10	10%
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

2.8 ACTIVOS DIFERIDOS

Son los servicios y otros pagos anticipados tales como seguros, contratos de mantenimientos, Arrendamientos, suscripciones y otros, incurridos para recibir servicios en el futuro. La amortización se reconoce a partir de la fecha en que contribuyen a la generación de ingresos teniendo en cuenta en los seguros la vigencia de la póliza.

PASIVO CORRIENTE

2.9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con instituciones financieras del país. El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro gastos financieros.

2.10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a obligaciones que contrae la compañía por el giro del negocio, pendientes por cancelar al cierre del período.

2.11.-CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

2.12.-ANTICIPOS DE CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

2.13.-RETENCION EN LA FUENTE

Representa el valor retenido a los proveedores que prestan bienes y servicios. Los pagos se hacen en el mes siguiente aplicando la Reforma Tributaria.

2.14.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de Utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.15.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la

contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

2.16.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a obligaciones que contrae la compañía por el giro del negocio, pendientes por cancelar al cierre del período, cuyo término de vencimiento exceden al año.

PATRIMONIO NETO

2.17.-CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil

2.18.-APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Comprende los aportes efectuados por los accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

2.19.-RESERVAS

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.20.-RESERVA LEGAL

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

2.21.-RESERVAS FACULTATIVA, ESTATUTARIA

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

2.22.-RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Registra para las propiedades, planta y equipo valoradas de acuerdo al modelo de revaluación, el efecto del aumento en el importe en libros sobre la medición basada en el costo. El saldo de la Reserva por revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio neto podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

2.23.-GANANCIA NETA DEL PERIODO

Se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

2.24.-PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO

Registra las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

2.25.- INGRESOS

Incluye los ingresos de actividades por el giro del negocio, tales como venta de repuestos, mantenimiento y reparación de motores y turbinas. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos, se registran en el periodo en el cual se devengan.

2.26.- OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Incluyen el monto de otros ingresos ordinarios que no están descritos en los anteriores.

2.27.- COSTO DE VENTAS

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición.

2.28.- MANO DE OBRA DIRECTA

Comprende el costo de sueldos y beneficios por los operarios que contribuyen al proceso productivo.

2.29.- OTROS COSTOS

Comprende todos aquellos que se relacionan directamente al proceso de producción, tales como suministros, materiales y mantenimiento a las maquinarias

2.30.- GASTOS

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se compone de Gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

NOTA 2.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al cierre del periodo Efectivo y sus equivalentes se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
CAJA GENERAL	4.002,65	3.848,16
CAJA	1.502,65	1.348,16
CAJA CHICA	500,00	500,00
FONDO DE CAJA ROTATIVO	2.000,00	2.000,00
BANCOS	10.197,96	15.173,46
CUENTAS CORRIENTES	10.197,96	15.173,46
BANCO INTERNACIONAL	3.093,13	5.678,05
BANCO DE GUAYAQUIL	155,37	1.613,17
BANCO PROCREDIT	1.831,41	1.326,71
BANCO PICHINCHA	3.733,86	3.515,18
CTA DE AHORROS PROGRAMADO BCO PICHINCHA	1.384,19	3.040,35
	14.200,61	19.021,62

NOTA 2.4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
CLIENTES LOCALES	18.373,33	39.297,04
CHEQUES PROTESTADOS	2.385,50	2.805,50
TARJETAS POR COBRAR		
VISA	-	1.456,00
DINNERS	263,00	390,00
PROVISION ACUM DE CUENTAS INCOBRABLES	- 2.398,11	- 2.791,08
PRESTAMOS A EMPLEADOS	8.284,88	7.082,94
PRESTAMO QUIROGRAFARIO EMPLEADOS	1.929,22	1.639,20
PRESTAMO HIPOTECARIO EMPLEADOS	1.540,98	1.611,92
PRESTAMOS A OTROS	531,62	3.814,86
ANTICIPO A PROVEEDORES	-	17.992,37
ANTICIPOS A EMPLEADOS	440,00	300,00

NOTA 2.5 INVENTARIOS

Al cierre del periodo el rubro de Inventarios se compone de repuestos y materiales la siguiente forma:

INVENTARIOS	2017	2018
INVENTARIOS PROPIOS	387157.79	369929.30

NOTA 2.6- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28.569,16	31.790,95
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	28.569,16	31.790,95
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1.975,16	1.103,88
RETENCION EN LA FUENTE 1%	518,20	785,73
RETENCION EN LA FUENTE 2%	3.383,73	3.043,25
RET EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	21.213,74	26.266,54
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	1.478,33	591,55
	85.707,48	95.372,85

NOTA 2.7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los Equipos de computación están depreciados en su totalidad. El Vehículo refleja el valor actual en el mercado. Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	431.416,96	464.416,96
INSTALACIONES	20.945,36	20.945,36
MUEBLES Y ENSERES	3.567,67	3.567,67
EQUIPOS DE COMPUTACION	3.159,56	3.159,56
VEHICULOS	14.746,47	14.746,47
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	384.630,60	417.630,60
REVALUACION DE MAQUINARIAS	4.367,30	4.367,30
DEPRECIACION ACUMULADA	- 399.717,91	- 411.324,62
DEPREC. ACUM. DE INSTALACIONES	- 16.317,45	- 17.293,29
DEPREC. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	- 3.549,43	- 3.549,43
DEPREC. ACUM. DE EQUIPOS DE COMPUTACION	- 3.066,76	- 3.131,75
DEPREC. ACUM. DE VEHICULOS	- 3.298,32	- 5.898,36
DEPREC. ACUM. DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	- 369.215,98	- 377.181,82
DEPREC. ACUM. DE REVALUACION DE MAQUINARIAS	- 4.269,97	- 4.269,97
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	31.699,05	53.092,34

NOTA 2.8 ACTIVOS DIFERIDOS

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
SEGUROS PAGADO POR ANTICIPADO	924.17	871.94

NOTA 2.9.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y 2.10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
CUENTAS POR PAGAR	42468.85	47979.19
INSTITUCIONES FINANCIERAS	12665.12	8942.12
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	24469.67	35780.46

NOTA 2.13. RETENCION EN LA FUENTE

Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
IMPUESTO POR PAGAR-SRI	1.200,98	2.037,16
LIQUIDACION DE IVA POR PAGAR	550,44	1.493,84
1% RET COMPRAS DE BIENES	137,01	88,84
2% RET COMPRAS DE SERVICIOS	24,16	45,20
8% ARRIENDO PERSONA NATURAL	152,00	172,31
8% HONORARIOS PROF.NATURALES	-	120,00
10% SERVICIO PREDOMINA INTELLECTO (TITULO)	108,05	116,97
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCI	2.302,62	2.023,95

NOTA 2.14.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables, al 31 de Diciembre del 2018 la Compañía Rectigamos S.A. registra Utilidad y el valor por Participación de Trabajadores es de \$ 1623.49

NOTA 2.15.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al cierre del periodo las Obligaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y lo beneficios pendientes de pago son los siguientes:

	2017	2018
APORTE PERSONAL IESS 9.45%	1.231,61	1.080,04
APORTE PATRONAL 11.15%	1.453,21	1.274,33
SECAP - IECE	130,32	114,29
FONDO DE RESERVA	1.377,27	692,46
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1.977,85	1.702,15
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	199,79	199,79
EXTENSION DE SALUD POR CONYUGES	20,29	20,29
PRESTAMO QUIROGRAFARIO - AMADA MOSQUERA	1.679,54	193,12

NOTA 2.17.-CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El Capital Social de Rectigamos SA. era de \$ 3.000,00 dividido en tres mil acciones, a partir del 24 de junio del 2015 mediante la fusión por absorción aumentó el capital a \$7.000,00 dividido en siete mil acciones las mismas que se detalla a continuación:

N°	ACCIONISTAS	TOTAL ACCIONES	VALOR	CAPITAL
1	MOSQUERA PRIETO CRESENCIA	2.041	1,00	2041,00
2	MOSQUERA PRIETO ENRIQUE	1922	1,00	1922
3	MOSQUERA PRIETO LINA	936	1,00	936,00
4	JORDAN NESTOR MOSQUERA	350	1,00	350,00
5	KEVIN NESTOR MOSQUERA	1.751	1,00	1751,00
	TOTAL	7.000		7.000,00

NOTA 2.19RESERVAS: Al cierre del periodo se compone de la siguiente forma:

	2017	2018
RESERVA LEGAL	49.474,70	49.474,70
RESERVA FACULTATIVA	168.946,98	168.946,98
RESERVA DE CAPITAL	4.352,78	4.352,78

NOTA DE ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

RECTIGAMOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INGRESOS

VENTAS	491.452,43	
OTROS INGRESOS	43.044,80	
TOTAL INGRESOS		534.497,23

EGRESOS

COSTOS Y GASTOS	COSTOS	GASTO	
INVENTARIOS DE BIENES NO PROD. POR LA SOC.	387.157,79		
COMPRAS DE BIENES NO PROD. POR LA SOC.	131.895,87		
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PROD. POR LA SOC-	369.929,30		
SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REM. DEL IESS	90.359,12	48.150,11	
BENEFICIOS SOCIALES INDEMIZA Y OTRAS REM.	21.417,30	14.802,39	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FONDO DE RESERVA	17.272,82	9.728,97	
HONORARIOS PROFESIONALES	415,55	33.306,09	
ARRENDAMIENTO		25.338,50	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.644,04	493,52	
PROMOCION Y PUBLICIDAD		4.574,98	
SUMINISTROS Y MATERIALES	15.170,45	1.860,50	
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		1.254,83	
DEPRECIACIONES DE ACT. FIJ NO ACELERADA	7.965,84	3.640,87	
PROVISIONES CTAS INCOBRABLES		392,97	
PROVISIONES INDEMNIZACIONES - JUBILACION	4.104,84	11.551,08	
SERVICIOS PUBLICOS		12.417,13	
INTERESES BANCARIOS		4.923,31	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	6.945,60	29.818,80	
TOTAL COSTOS	321.419,92		
TOTAL GASTOS		202.254,05	
TOTAL COSTOS Y GASTOS 797+798			523.673,97
UTILIDAD DEL EJERCICIO			10.823,26
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJORES			1.623,49
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES			
UTILIDAD GRAVABLE			9.199,77
22% IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR			2.023,95
UTILIDAD A REPARTIR SOCIOS			7.175,82

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EXPRESADO EN U.S. DOLARES)**

RECTIGAMOS 2018

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes	491.637,87
Efectivo pagado a proveedores	(483.465,85)
Efectivo generado en las operaciones	8.172,02
Intereses pagados	
Impuesto a la renta pagado	(2.302,62)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION	5.869,40

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION

Aumento en Instrumentos financieros corto plazo	
Aumento en Activos no corrientes disponible para la venta	
Aumento en Instrumento financiero largo plazo	
Aumento en Propiedades de inversión	
Compras de Propiedades plantas y equipos	(33.000,00)
Venta de Propiedades plantas y equipos	
Aumento en Activos intangibles	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERISON	(33.000,00)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO

Aumento en Porción corriente de la deuda a largo plazo	(13.388,54)
Aumento en Documentos por pagar relacionadas	
Aumento en Documentos por pagar no relacionadas	
Aumento en Deuda a largo plazo	
Aumento en Documentos por pagar relacionadas largo plazo	45.340,15
Aumento en Documentos por pagar no relacionadas largo plazo	
Aumento en Capital social	
Aumento en Reserva legal	
Aumento en Reserva facultativa	
Aumento en Reserva de capital	
Aumento en Aporte para futuras capitalizaciones	
Aumento en Resultado años anteriores NIIF	
Aumento en Otros resultados integrales	
Aumento en Resultados años anteriores	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	31.951,61

Aumento del efectivo y sus equivalentes 4.821,01

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 14.200,61

Efectivo y sus equivalentes al final del período 19.021,62

**Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto
(EXPRESADO EN U.S. DOLARES)**

Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores	10.823,26
<u>Ajustes por:</u>	
Provisión de documentos y cuentas por cobrar	392,97
Provisión de inventarios	
Provisión de pagos anticipados	
Provisión de activos no corrientes disponible para vender	
Provisión de otros activos corrientes	
Depreciación de propiedades de inversión	
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	11.606,71
Amortización de activos intangibles	
Provisión de otros activos no corrientes	
Deterioro de instrumentos financieros	
Provisiones de provisiones por pagar	
Provisiones de otros pasivos corrientes	
Provisiones de beneficios a empleados largo plazo	
Provisiones de provisiones por pagar largo plazo	
Provisiones de otros pasivos no corrientes	
Gastos financieros	
Otras partidas no monetarias	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el	22.822,94
Aumento en Cuentas por cobrar no relacionadas	(42.859,36)
Aumento en Cuentas por cobrar relacionadas	
Aumento en Documentos por cobrar no relacionadas	
Aumento en Documentos por cobrar relacionadas	
Aumento en Cuentas por cobrar no relacionadas largo plazo	
Aumento en Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo	
Aumento en Documentos por cobrar no relacionadas largo plazo	
Aumento en Documentos por cobrar relacionadas largo plazo	
Aumento en Inventarios	17.228,49
Aumento en Inventarios largo plazo	
Aumento en Cuentas por pagar relacionados	16.821,13
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	
Aumento en Cuentas por pagar relacionados largo plazo	
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados largo plazo	
Aumento en Activos por impuestos corrientes	
Aumento en Pagos anticipados	52,23
Aumento en Otros activos corrientes	
Aumento en Activos por impuestos diferidos	(3.221,79)
Aumento en Otros activos no corrientes	
Aumento en Beneficios a empleados	124,47
Aumento en Provisiones por pagar	(2.793,41)
Aumento en Otros pasivos corrientes	
Aumento en Beneficios a empleados largo plazo	
Aumento en Provisiones por pagar largo plazo	
Aumento en Pasivos por impuestos diferidos	
Aumento en Otros pasivos no corrientes	(2,68)
Aumento en	
Aumento en Efectivo generado en las operaciones	8.172,02
Aumento en Intereses pagados	
Aumento en Impuestos pagados	(2.302,62)
Efectivo neto usado de actividades operativas	5.869,40

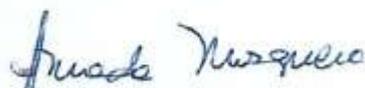
HECHOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y el 12 de Marzo del 2019 se ha producido el siguiente hecho considerado como hecho posterior:

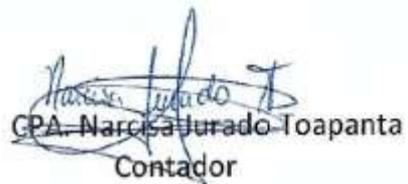
De acuerdo a la convocatoria a Junta General Ordinaria de Accionistas, se resolvió sobre la distribución de los beneficios del ejercicio económico del año 2018. La Gerente General Cresencia Amada Mosquera Prieto manifestó que durante el ejercicio económico del año 2018 la compañía ha obtenido una utilidad antes de Impuestos de \$ 10823.26 conforme consta en los estados financieros presentados, y a solicitud de la junta que resuelva sobre la distribución de las mismas; por lo que los accionistas luego de algunas deliberaciones, resolvieron: Sobre la utilidad del ejercicio deducir el 15% de los trabajadores; sobre la utilidad gravable deducir los impuestos causados; y sobre el saldo de la utilidad distribuirlo entre los accionistas de la compañía en el porcentaje de sus acciones. Se designó como Comisaria de la compañía a la CPA. Diana Holguín Merchán quien ha venido realizando dicha gestión, sin objeción alguna quien ha venido realizando dicha gestión, sin objeción alguna.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas celebrada el 12 de Marzo del 2019. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Cresencia Amada Mosquera P.
Gerente General



CPA. Narcisca Jurado Toapanta
Contador