

Nota 1 Constitución y operaciones

Bitrodiagnostico Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, Provincia del Pichincha mediante escritura pública del 22 de octubre de 2010 ante el Notario Público Décimo Octavo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de noviembre de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años.

La Compañía tiene por objeto social la comercialización, venta, distribución, importación y exportación de productos e insumos médicos, productos e insumos veterinarios, productos e insumos de laboratorio y todo tipo de productos e insumos relacionados con el área de la medicina humana y veterinaria, así como con el área de laboratorio en cuanto a la comercialización, venta y distribución en el mercado nacional y externo.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 04 de noviembre de 2019. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o

vence.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Los activos adquiridos luego del año 2010, cuyo costo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica.

3.7.1 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 es de 25% y 2017 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.13 Costo 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.

3.14 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Caja Chica UIO	0.00	351,29
Caja Chica GYE	0.00	0.00
Banco Pichincha Cta. Corriente	0.00	34.622,25
Banco Produbanco Cta. Corriente	0.00	9.511,01
Total USD\$	0.00	44.484,55

Nota 5 Cuentas por Cobrar Comerciales

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados i).	1.139.504,19	436.680,32
Cuentas por Cobrar Cheques Posfechados	13.446,61	21.082,77
Subtotal USD\$	1.152.950,80	457.763,09
Provisión Cuentas Incobrables ii).	(23.077,57)	(13.606,55)
Subtotal USD\$	(23.077,57)	(13.606,55)
Total USD\$	1.129.873,23	444.156,54

i). Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Por vencer	241.313,73	0.00
1 a 90 Días	666.186,88	380.938,96
91 a 180 Días	61.371,22	37.805,02
181 a 360 Días		

	154.010,26	5.960,22
Mayor a 360 Días	16.622,10	11.976,12
Total USD\$	1.139.504,19	436.680,32

ii). Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Saldo al Inicio del Año	13.606,55	10.346,99
Provisión con Cargo al Gasto	11.228,82	4.459,84
Castigos/ Reversiones	(1.757,80)	(1.200,28)
Total USD\$	23.077,57	13.606,55

Nota 6 Otras Cuentas por Cobrar y Pagos Anticipados

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Anticipo Gastos de viaje Empleados	24,50	0.00
Anticipo Empleados	966,04	3.896,71
Préstamos Empleados	0.00	19,56
Otras Cuentas Por Cobrar	2.444,80	279,02
JB Representaciones	0.00	23,23
Anticipo Proveedores Locales no Relacionados	1.154,10	4.873,30
Seguros Pagados Por Anticipado	80,85	0.00
Total USD\$	4.670,29	9.091,82

Nota 7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Inventario Mercadería (MODULO)	736.255,62	560.065,82
(-) Provisión Valor Neto de Realización	0.00	(7.359,57)

Total USD\$

736.255,62 552.706,25

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

Nota 8 Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
IVA en compras bienes y servicios	3.352,01	52.285,99
IVA en compras Activos Fijos	0.00	6.826,34
Retención IVA Ventas	66.991,53	32.115,34
Retención en la Fuente Recibida	10.268,76	22.048,16
Total USD\$	80.612,30	113.275,83

Nota 9 Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo corresponde al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Cuenta	Costo Histórico				Depreciación Acumulada					Saldo Neto
	Saldo	Movimiento		Saldo	Saldo	Movimiento			Saldo	
	31-dic-17	Adiciones	Bajas	31-dic-18	31-dic-17	Adiciones	Ajuste	Bajas	31-dic-18	
Muebles y Enseres	23.467,53	3.416,14		26.883,67	-13.524,39	-2.487,82			-16.012,21	10.871,46
Maquinaria y Equipo	283.992,95	199.421,14		483.414,09	-61.568,48	-30.489,88			-92.058,36	391.355,73
Equipo De Computacion	28.371,79	44.440,56		72.812,35	-14.161,16	-11.113,47			-25.274,63	47.537,72
Vehiculos	17.848,21	-		17.848,21	-17.848,21	-			-17.848,21	-
Total Activos Fijos Depreciables	353.680,48	247.277,84	-	600.958,32	-107.102,24	-44.091,17	-	-	-151.193,41	449.764,91

Nota 10 Otros Activos No Corrientes

Los otros activos no corrientes se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Garantía Arriendos	600,00	600,00
Garantía Pólizas de Contratos	0.00	17.062,50
Total USD\$	600,00	17.662,50

Nota 11 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Proveedores Locales No Relacionados	29.468,47	26.832,42
Proveedores Locales Relacionados i).	858.868,97	969.101,88
Provisión Proveedores	627.092,19	0.00
Otras cuentas por pagar	14.213,42	0.00
Total USD\$	1.529.643,05	995.934,30

- (i) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la principal cuenta por pagar comerciales se componen principalmente por:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Benalcázar Carransa Carlos Fernando	858.868,97	969.101,88
Total USD\$	858.868,97	969.101,88

Nota 12 Obligaciones Laborales Corrientes

A diciembre 31 de 2018 y 2017, las Obligaciones Laborales Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
IESS por Pagar	5.526,81	3.679,07
Prestamos IESS por Pagar	2.630,00	2.009,04
Fondos de Reserva por Pagar	447,34	343,83
Sueldos por Pagar	17.765,23	9.778,21
Décimo Tercer Sueldo por pagar	2.141,36	1.405,12
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	3.238,41	3.143,75
Vacaciones por pagar	25.827,86	16.805,10
15% Participación Empleados	193,89	0.00
Total USD\$	57.770,90	37.164,12

Nota 13 Impuestos por Pagar

A diciembre 31 de 2018 y 2017, los Impuestos por Pagar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Impuesto a la Renta en Relación Dependencia	0.00	19,56
SRI por pagar	8.687,80	5.590,13
Total USD\$	8.687,80	5.609,69

Nota 14 Otras Cuentas por Pagar Corrientes

A diciembre 31 de 2018 y 2017, Otras Cuentas por Pagar Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Anticipo clientes	16.843,03	20.153,14
JB Representaciones	243,23	0.00
Cuentas por pagar empleados	94,56	1.636,92
Depósitos no identificados	104.369,53	5.117,52
Benalcázar Carlos	97,80	0.00
Cuenta por Pagar VISA PRODUBANCO	6.425,04	0.00
Sobregiro bancario	384.997,56	0.00
Total USD\$	513.070,75	26.907,58

Nota 15 Provisión por Beneficios a Empleados

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Provisión Jubilación Patronal	i).	24.113,18	21.787,11
Bonificación por Desahucio	ii).	11.371,16	10.650,95
Total USD\$		35.484,34	32.438,06

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

DESCRIPCIÓN	Saldo 31/12/2017	Pagos	Incremento	Saldo 31/12/2018
Jubilación Patronal	21.787,11	0.00	2.326,07	24.113,18
Bonificación Desahucio	10.650,95	(4.997,61)	5.717,82	11.371,16
Total USD\$	32.438,06	4.997,61	8.043,89	35.484,34

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Nota 16 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 19.400,00 dividido en 15.520,00 y 3.880,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

Nota 17 Reservas

Constituida al cierre del ejercicio 2018 y 2017 por la Reserva Legal. A continuación su saldo, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Reserva Legal	3.800,00	3.800,00
Total USD\$	3.800,00	3.800,00

Nota 18 Resultados acumulados

Mediante las diversas actas de junta de accionistas se ha dispuesto la acumulación de los resultados. Al 31 de diciembre de 2018 este saldo es de USD\$ 252.156,22.

Nota 19 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Ventas con IVA	3.483.690,55	2.607.176,42
Ventas 0% IVA	9.650,08	7.227,01
Descuento en Ventas	4.957,09	4.524,48
Total USD\$	3.488.383,54	2.609.878,95

Nota 20 Costos

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Inventario Inicial Mercadería	560.065,82	23.853,34
(+) Compras Netas	2.191.504,87	2.194.275,60
(-) Inventario Final Mercadería	(736.255,62)	(560.065,82)
(-) Ajuste / Bajas Inventario	(176.288,82)	(6.110,31)
Suman USD\$	1.839.026,25	1.651.952,81
(+) Otros costos	503.572,19	0.00
Total USD\$	2.342.598,44	1.651.952,81

Nota 21 Gastos de Administración y Ventas

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Gastos Administrativos	2018	2017
Gastos del Personal	156.731,99	115.109,12
Gastos de Gestión	506,40	379,75
Gastos Capacitación-Honorarios	6.709,54	7.670,77
Gastos Mantenimiento	56.906,78	19.229,47
Gastos Licencia	0.00	167.060,67
Gastos Seguros	6.007,12	7.514,03
Gasto Arriendo	51.600,00	3.600,00
Gastos Servicios	32.263,30	18.299,67
Gasto Útiles	5.132,91	14.734,11
Gasto Servicios Básicos	13.172,40	11.207,39
Gasto Seminarios	0.00	18.081,31
Gasto Depreciación	44.091,17	38.013,87
Gasto Provisión	11.228,82	41.184,56

Otros Gastos de Administración	130.316,61	12.521,58
Total USD\$	514.667,04	474.606,30

Gastos de Ventas	2018	2017
Gastos del Personal	229.849,17	157.463,76
Gastos de Gestión	17.092,43	20.699,79
Gastos de Viaje	58.562,43	55.281,81
Gastos Honorarios	14.261,63	37.559,73
Gasto Publicidad	3.438,18	2.210,66
Gasto Movilización	2.455,52	225,00
Gasto Materiales	35.226,09	16.331,02
Gastos Mantenimiento	3.542,46	2.148,77
Gasto Combustible	4.923,15	5.856,98
Gasto Encomiendas	21.250,68	25.336,76
Otros Gastos de Venta	239.908,73	3.869,42
Total USD\$	630.510,47	326.983,70
Total Gastos Administrativos y Ventas USD\$	1.145.177,51	801.590,00

Nota 22 Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Otros Ingresos	36.631,14	9.266,38
Total USD\$	36.631,14	9.266,38

Nota 23 Otros egresos no operacionales

Los otros egresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Gastos Financieros y Bancarios	1.131,77	2.325,2
Gasto IVA	2.791,74	4.303,17
Gastos No Deducibles	32.022,62	22.309,71
Total USD\$	35.946,13	28.938,08

Nota 24 Impuesto a la renta corriente

24.1 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	1.292,60	136.664,44
Participación Trabajadores	193,89	20.499,67
Utilidad Antes de IR	1.098,71	116.164,77
Gastos No Deducibles	49.738,38	42.206,11
Utilidad Gravable	50.837,09	158.370,88
Impuesto a la Renta Causado	12.709,27	34.841,59
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja	19.415,42	15.010,98

Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	19.415,42	15.010,98
Rebaja de Saldo del Anticipo-Decreto Ejecutivo No. 210	0.00	6.004,39
Anticipo Reducido correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	19.415,42	9.006,59
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	<u>0.00</u>	<u>25.835,01</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	19.415,42	9.006,59
Retenciones en la fuente recibidas	29.684,18	22.048,16
Retenciones en la fuente recibidas años anteriores	0.00	0.00
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	8.310,00	0.00
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	<u>10.268,76</u>	<u>12.793,43</u>

Nota 25 Partes Relacionadas

Durante el año 2018 y 2017, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
BENALCAZAR CARRANSA CARLOS FERNANDO		
Compra de bienes	<u>2.191.504,87</u>	<u>2.140.484,81</u>
Total USD\$	<u>2.191.504,87</u>	<u>2.140.484,81</u>

Contratos y contingencias

26.1 Contratos

De acuerdo con el criterio de la administración, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

26.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 26 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquella sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 27 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa se encuentra en un mercado competitivo, en el año 2017 respecto del 2016 las ventas se incrementaron las ventas en 13,23%. Al 31 de diciembre de 2018, se incrementaron las ventas en 33,66%, a pesar de la depresión económica que vive el país en la actualidad. Parte de la estrategia de la compañía ha sido la inversión en nuevos productos, la misma que nos ha permitido seguir diversificando en el mercado.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

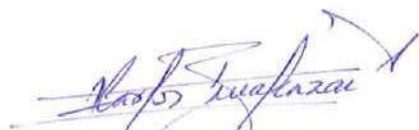
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene créditos con instituciones financieras.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 28 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Carlos Benalcázar
GERENTE GENERAL



Grace Jurado
CONTADORA GENERAL