

COMPAÑÍA “MECB CIA. LTDA”.

Informe de los Auditores Independientes sobre el examen de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.018

COMPAÑÍA "MECB CIA. LTDA".

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5 - 6
✓ Estado de Resultado Integral	7
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	8
✓ Estado de Flujo de Efectivo	9 - 10
✓ Notas a los Estados Financieros	11 – 31

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y Directorio de

MECBCIA. LTDA.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MECB CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MECB CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría No- 700

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, NAC – DGRCGC10-00139 de abril 26 del 2010 correspondientes a **MECB CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado tiene que ser presentado hasta el 31 de Julio del 2019; las elaboraciones previas de anexos requeridos son realizados previamente por **MECB CIA. LTDA.**, y serán objeto de revisión por AUDITORIA EXTERNA.



SC-RNAE No- 0310

Marzo 06, 2019

Quito+Ecuador

CPA. TEG. AUD. Washington Montenegro M.

Auditor

CPA. No- 15243

MECB CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2017	2018
ACTIVO		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	6	4.017,28	4.187,89
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	7	562.941,11	519.978,94
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	7	-	9.230,44
Inventarios	8	981.288,18	1.095.403,68
Activos por Impuestos Corrientes	9	11.275,28	19.624,23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.559.521,85	1.648.425,18
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	10	30.978,43	49.553,90
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		30.978,43	49.553,90
TOTAL ACTIVO		1.590.500,28	1.697.979,08
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	11	139.063,63	38.653,42
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	12	-	149.276,17
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	13	60.966,61	79.248,77
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	14	1.247.314,00	1.169.608,85
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.447.344,24	1.436.787,21
Suman y pasan....		1.447.344,24	1.436.787,21

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

MECB CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)

	Al 31 de Diciembre		
	NOTAS	2017	2018
Suman y Vienen.....		1.447.344,24	1.436.787,21
PASIVO NO CORRIENTE			
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	15	49.753,40	141.123,20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		49.753,40	141.123,20
 TOTAL PASIVO		 1.497.097,64	 1.577.910,41
 PATRIMONIO NETO			
<i>Capital Suscrito o Asignado</i>	16	20.000,00	20.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	17		
<i>Ganancias acumuladas</i>		42.758,38	74.880,09
<i>(-) Pérdidas Acumuladas</i>		(1.477,50)	(1.477,50)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	18		
<i>Ganancia neta del Periodo</i>		32.121,76	26.666,08
TOTAL PATRIMONIO NETO		93.402,64	120.068,67
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		 1.590.500,28	 1.697.979,08

Nelly Guadalupe Vega Bolaños
GERENTE

Jefferson Barrera
CONTADOR

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

MECB CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Dólares)

	Notas	<u>Diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	19	2.003.715,78	1.978.188,96
VENTAS NETAS		2.003.715,78	1.978.188,98
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	20	1.779.819,69	1.696.206,73
GANANCIA BRUTA		223.896,09	281.982,25
Otros Ingresos	21	-	121,08
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de ventas	22	3.057,07	12.109,3
Gastos de Administración	23	150.958,73	190.337,1
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		154.015,80	202.446,55
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	24	20.738,48	37.828,17
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		20.738,48	37.828,17
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	25	49.141,81	41.828,61
15% Participación a Trabajadores	25	(7.371,27)	(6.273,84)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		41.770,54	35.554,77
Impuesto a la Renta	25	(9.648,78)	(8.888,69)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DÍFERIDO		32.121,76	26.666,08
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		32.121,76	26.666,08

Nelly Guadalupe Vega Bolaños
Barrera GERENTE

Jefferson
CONTADOR

MECB CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

CUENTAS / CONCEPTOS	CAPIT AL SOCI AL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULAD AS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	20.000,00	74.880,09	(1.477,50)	26.666,08	120.068,67
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	20.000,00	42.758,38	(1.477,50)	32.121,76	93.402,64
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIO	20.000,00	42.758,38	(1.477,50)	32.121,76	93.402,64
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	32.121,71	-	(5.455,68)	26.666,03
<i>Dividendos</i>		(0,05)			(0,05)
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles</i>		-			-
<i>Otros cambios</i>		32.121,76	-	(32.121,76)	-
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>				26.666,08	26.666,08

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

Nelly Guadalupe Vega Bolaños
 Barrera GERENTE

Jefferson
 CONTADOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018

(Expresado en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(195.131,01)	(227.081,36)
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.930.088,90	2.021.151,15
Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.930.088,90	2.021.151,15
Clases de Pagos por actividades de operación		(1.657.189,49)
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.477.687,17)	
Pagos a y por cuenta de empleados	(452.401,73)	(514.040,64)
Otros pagos por actividades de operación	(17.020,05)	(55.186,91)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(9.648,78)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(178.110,96)	(12.166,69)
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(2.125.219,91)	(2.248.232,51)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	14.586,92	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(18.575,47)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	154.457,69
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inve	14.586,92	135.882,22
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	49.753,40	91.369,80
Dividendos pagados	-	(0,05)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Fina	49.753,40	91.369,75
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(130.790,69)	170,61
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	134.807,97	4.017,28
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	4.017,28	4.187,89

Nelly Guadalupe Vega Bolaños
 GERENTE

Jefferson Barrera
 CONTADOR

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018

(Expresado en Dólares)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	49.141,81	41.828,61
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto por impuesto a la renta</i>	(9.648,78)	(6.263,84)
<i>Ajustes por gasto por participación trabajadores</i>	-	<u>(14.080,21)</u>
	<u>(7.371,27)</u>	
TOTAL AJUSTES	<u>(17.020,05)</u>	<u>(20.344,05)</u>
	32.121,76	21.484,56
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(242.125,07	42.962,17
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>) (9.612,77	(17.579,39)
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	226.964,08	(114.115,50)
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(315.407,62	(100.410,21)
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>) 63.720,46	(59.422,99)
<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	49.208,15	-
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(227.252,77)</u>	<u>(248.565,92)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(195.131,01)</u>	<u>(227.081,36)</u>

Nelly Guadalupe Vega Bolaños
 GERENTE

Jefferson Barrera
 CONTADOR

MECB CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años comparativos al 31 de diciembre del 2017 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

MECB LTDA.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 05 de diciembre del 2014, inscrita en el Registro Mercantil.

Objeto Social: La empresa se dedica a la fabricación de prendas de vestir de telas tejidas, de punto y ganchillo, de telas no tejidas, entre otras, para hombres, mujeres, niños y bebés: abrigos, trajes, conjuntos, chaquetas, pantalones, faldas, calentadores, trajes de baño, ropa de esquí,.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

Domicilio principal de la empresa: German Játiva SN y calle Imbabura.

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Atuntaqui con RUC 1091748696001 expediente 700465

Forma legal: Compañía Limitada.

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para los años presentados

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.
2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007., se establece el año 2010 como periodo de transición.
3. Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF”, a partir del año 2011.
4. La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado), Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados

La empresa MECB Cía. Ltda. Califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (USD Dólares de los Estados Unidos de América), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2018.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
 - De actividades ordinarias que generan intereses
 - De actividades ordinarias que no generan intereses
- Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- (-) Provisión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo

tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 90 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos:

- a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- b) en proceso de producción con vista a esa venta; o
- c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor; usando el método de “promedio ponderado” para determinar el costo.

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal

sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo contable
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad, debiendo ser su valor, superior a \$100,000 (cien mil dólares de los Estados Unidos de América)
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, 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.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo 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 continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.10 Pasivos por contrato de arrendamientos financiero

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía a su valor

razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, el valor presente de los pagos mínimos el arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera, como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamientos son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política de la empresa, para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los periodos que se han incurrido.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la sección 17 "Propiedad, planta y equipo". En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del periodo en que se incurre.

Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso puede o no ser transferido.

3.11 Baja de activos y pasivos financieros

- **Activos Financieros**

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

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- 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 de 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. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.12 Provisiones

La empresa 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 en 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.

3.13 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.14 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2017 y 2018 asciende al 22 y 25% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% y el 25% para el año 2017 y 2018 respectivamente.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera. El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.15 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.16 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.17 Ingresos de actividades ordinarias

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 empresa.

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.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.18 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.19 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.20 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.21 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.22 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.23 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.24 Estado de Flujo 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.

3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Las cuentas del efectivo y equivalentes de efectivo, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</u>	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<u>BANCOS LOCALES</u>		
Banco Cta. Ahorros 12742015616	4.017,28	3.617,66
Banco Cta. Ahorros 127535016858	-	570,23
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4.017,28	4.187,89

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas de los activos financieros, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

ACTIVOS FINANCIEROS

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	562.941,11	519.978,94
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	-	9.230,44
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	562.941,11	529.209,38

8. INVENTARIOS

Las cuentas de inventarios, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima	479.820,07	537.679,37
Inventario de Productos en Proceso	227.205,37	252.676,75
Inv. De productos terminados. y en almacén-producidos	74.178,81	161.764,26
Mercaderías en Tránsito	200.083,93	143.283,30
TOTAL INVENTARIOS	981.288,18	1.095.403,68

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas de activos por impuestos corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)y RF	11.275,28	19.624,23
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11.275,28	19.624,23

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas de propiedad, planta y equipo, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-17	dic-18	dic-18
DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Muebles y Enseres	4.617,47		2.963,58
Máquinas y Equipos			27.900,07
Equipo de Computación			3.690,25
Vehículos y Equipos de Transportes	26.360,96	(11.360,96)	15.000,00
Total Costo Propiedad, planta y equipo	30.978,43	(11.360,96)	49.553,90
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-	-	-
Total Depreciación Acumulada	-	-	-
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	30.978,43	(11.360,96)	49.553,90

PASIVO CORRIENTE

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas de cuentas y documentos por pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	139.063,63	38.653,42
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	139.063,63	38.653,42

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las cuentas de provisiones, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Banco Produbanco	-	149.276,17
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	-	149.276,17

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las cuentas por pagar diversas relacionadas, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	-	21.031,31
Obligaciones con el IESS	10.039,37	9.891,56
Por Beneficios de Ley a empleados	43.555,97	48.325,90
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	7.371,27	-
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	60.966,61	79.248,77

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Las cuentas de otros pasivos corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2018, se muestran así:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar	1.247.314,00	1.169.608,85
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	1.247.314,00	1.169.608,85

PASIVO NO CORRIENTE

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las cuentas obligaciones con instituciones financieras no corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2018, se muestran así:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Bancos e Instituciones financieras	49.753,40	141.123,20
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	49.753,40	141.123,20

PATRIMONIO NETO

16. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Las cuentas del capital suscrito o asignado, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Sra. Vega Bolaños Nelly Guadalupe	5.200,00	5.200,00
Sr. Vega Bolaños Bolívar Marcelo	6.400,00	6.400,00
Sra. Vega Bolaños Amanda Lucia	5.200,00	5.200,00
Sr. Vega Bolaños Pablo Román	3.200,00	3.200,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20.000,00	20.000,00

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Las cuentas de resultados acumulados, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

RESULTADOS ACUMULADOS	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	42.758,38	74.880,09
(-) Pérdidas Acumuladas	(1.477,50)	(1.477,50)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	41.280,88	73.402,59

18. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las cuentas de resultados del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

RESULTADOS DEL EJERCICIO	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Periodo	32.121,76	26.666,08
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	32.121,76	26.666,08

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las cuentas de ingresos de actividades ordinarias (ventas traifas12% y cero), al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas 12% Mercaderías	2.003.715,78	1.978.188,98
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.003.715,78	1.978.188,98

20. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Las cuentas de costo de ventas y producción por (ventas tarifas12% y cero), al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
(+) Inventario inicial de materias primas	495.016,95	479.820,07
(+) Compras netas locales de materia prima	868.492,71	814.838,77
(-) Inventario final de materia prima	(479.820,07)	(336.992,16)
(+) Inventario inicial de productos en proceso	187.261,36	227.205,37
(-) Inventario final de productos en proceso	(227.205,37)	(252.676,75)
(+) Inventario inicial productos terminados	525.973,95	274.262,74
(-) Inventario final de productos terminados	(274.262,74)	(305.047,56)
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	404.804,26	484.461,02
Gastos planes de beneficios a empleados		12.166,69
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		
Mantenimiento y reparaciones Suministros	15.355,56	16.001,42
materiales y repuestos	13.380,44	44.162,08
Otros Costos de producción	250.822,64	238.005,04
TAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.779.819,69	1.696.206,73

21. OTROS INGRESOS

Las cuentas de otros ingresos, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	-	121,08
TOTAL OTROS INGRESOS	-	121,08

22. GASTOS DE VENTAS

Las cuentas de los gastos de ventas, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Promoción y publicidad	3.057,07	12.109,38
Subtotal Gastos de Venta	3.057,07	12.109,38

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Las cuentas de los gastos de administración, al cierre del 31 de diciembre del 2017 y 2018, se muestran así:

	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	81.281,00	46.150,53
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9.875,37	9.155,01
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	8.885,64
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	5.649,25	41.964,50
Mantenimiento y reparaciones	3.329,53	12.170,94
Arrendamiento operativo	20.000,00	18.458,29
Combustibles	4.704,40	5.988,46
Transporte	10.010,69	27.153,06
Gastos de gestión	5.754,54	4.456,38

Gastos de viaje	1.901,89	458,98
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.380,42	-
Impuestos, Contribuciones y otros	-	928,37
Materiales	2.304,73	2.043,93
Otros gastos	1.766,91	12.523,08
Subtotal Gastos de Administración	150.958,73	190.337,17

24. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de los gastos financieros, al cierre del 31 de diciembre del 2018, se muestran así:

<u>GASTOS FINANCIEROS</u>	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	-	32.424,22
Comisiones Bancarias	1.466,58	5.403,95
Arrendamiento Mercantil	19.271,90	-
Total Gastos Financieros	20.738,48	37.828,17

25. RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO

Las cuentas del resultados integral del año, al cierre del 31 de diciembre del 2018, se muestran así:

<u>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</u>	dic-17	dic-18
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	49.141,81	41.828,61
(-) 15% Participación a Trabajadores	(7.371,27)	(6.273,84)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable)	41.770,54	35.554,77
Impuesto a la Renta Causado (22%) (25%)	(9.648,78)	(8.888,69)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	32.121,76	26.666,08
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	32.121,76	26.666,08

26. APROBACIÓN DE BALANCES

Los Estados Financieros fueron informados y aprobados en la junta general de accionistas el 29 de marzo del 2019.