

## **CUARMUEBLES S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el mes de febrero del año 2015. El objeto social es la fabricación de muebles de todo tipo de materiales, para cualquier uso, así como de componentes de muebles. Para el desarrollo de su objeto social podrá realizar todos los actos que le faculta la ley y que directa o indirectamente, se relacionen con el objeto social.

Los productos fabricados fueron comercializados el 25% aproximadamente durante el año 2018 a Marcimex S.A. compañía relacionada por accionistas y administración común. (Véase nota 6). Al 31 de diciembre del 2018 la compañía cerró sus operaciones.

### NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación).

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Inventarios

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se valoran al costo de producción que no excede el valor de mercado. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones (precio de compra, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías). (Véase Nota 7).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

e. Propiedad Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los componentes de la propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la propiedad planta y equipo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

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

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo.

Un componente de propiedad planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro de los activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 del 25% (22% en el 2017) sobre la utilidad gravable.

i. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas y descuentos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan satisfecho los criterios específicos y obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15.

Cuarmuebles S.A. clasifica sus ingresos, conforme el siguiente detalle:

Ventas de Contado y de Crédito de muebles de cocina, tinas, lavanderías, modulares y Cuarzo.

j. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

k. Pronunciamientos contables y su aplicación

**i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero de 2018
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros- Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero de 2018

**ii) Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero del 2019

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La Administración de CUARMUEBLES S.A., se encuentra efectuando los análisis correspondientes a la NIIF 16 Arrendamientos a fin de determinar los efectos a ser reconocidos en los estados financieros durante el periodo 2019.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2018 por un valor de US\$ 15.013, como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

a) Caja y bancos:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Bancos locales	15.013	-
Caja Deposito	-	3.809
Fondo Rotativo	-	300
	-----	-----
	15.013	4.109
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación, se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Corriente	48.450	139.519
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
31 – 60 días	12.222	49.907
61 – 90 días	5.230	16.591
91 – 365 días	41.940	36.399
	-----	-----
	59.392	102.897
	-----	-----
Total cartera	107.842	238.364
	=====	=====

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS  
RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de transacciones realizadas con compañías relacionadas (por administración y accionistas comunes) durante los años 2018 y 2017:

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS  
RELACIONADAS  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Ventas de productos terminados	213.048	388.330
Sueldos cancelados a la Gerencia General	30.000	30.000

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas, en los mismos términos que con terceros durante los años 2018 y 2017.

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
Induglob S.A.	-	792
Marcimex S.A.	-	3.260
	-----	-----
Total relacionadas	-	4.052
	=====	=====
<b>CUENTAS POR PAGAR:</b>		
Marcimex S.A.(2)	690.546	222.705
	-----	-----
	690.546	222.705
	=====	=====

- (1) Representan valores recibidos para la venta de muebles de cocina. Sobre dicha cuenta por pagar la Administración se encuentra efectuando un plan de pagos y sus condiciones, el cual se espera ser concluido durante el año 2019.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Cuarmuebles S.A., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2018 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

NOTA 7 - INVENTARIOS  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Inventario Producto Terminado (1)	432.129	359.058
Inventario Materia Prima (1)	140.943	194.831
Inventario Producto en Proceso	-	1.928
Importaciones en tránsito	-	4.063
Repuestos	-	905
	-----	-----
Total	<u>573.072</u>	<u>560.785</u>
	=====	=====

(1) Incluye inventarios de materias primas para fabricar lastras de cuarzo y productos terminados sobre los cuales, la compañía se encuentra efectuando los análisis de dicho inventario que le permitan conocer técnicamente su posible valor de realización.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado	131.864	191.079
Retenciones en Fuente	72.413	50.750
	-----	-----
	<u>204.277</u>	<u>241.829</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente	1.066	1.898
	-----	-----
	<u>1.066</u>	<u>1.898</u>
	=====	=====

NOTA 9 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta el movimiento de las cuentas que conforman el componente de propiedad planta y equipo durante los años 2017 y 2018:

NOTA 9 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO  
(Continuación)

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Años y</u> <u>vida útil</u>
Terrenos (1)	556.592	-	-	556.592	-	556.592	
Edificios (1)	1.138.477	-	-	1.138.477	-	1.138.477	20
Vehículos	42.289	4.286	(2.143)	44.432	855	45.287	5
Maquinaria y equipo (2)	1.388.110	-	-	1.388.110	-	1.388.110	10
Equipo de computación	16.700	7.774	(981)	23.493	1.503	24.996	3
Muebles y Equipo de oficina	16.066	1.235	-	17.301	-	17.301	10
Total Costo	<u>3.158.234</u>	<u>13.295</u>	<u>(3.124)</u>	<u>3.168.405</u>	<u>2.358</u>	<u>3.170.763</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(215.118)</u>	<u>(124.940)</u>	<u>643</u>	<u>(339.415)</u>	<u>(142.558)</u>	<u>(481.973)</u>	
Total activo fijo neto	<u><b>2.943.116</b></u>	<u><b>(111.645)</b></u>	<u><b>(2.481)</b></u>	<u><b>2.828.990</b></u>	<u><b>(140.200)</b></u>	<u><b>2.688.790</b></u>	

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, el inmueble, la nave industrial, y la maquinaria se encuentran hipotecadas a favor del Banco Internacional, en garantía de las obligaciones bancarias vigentes. (Véase nota 10).

NOTA 10 - PASIVO FINANCIERO

- a) Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2018, comprenden:

Créditos a largo plazo adquiridos con las siguientes entidades:

	<u>Tasa</u> <u>Annual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción Largo</u> <u>plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>BANCO INTERNACIONAL</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final el 5 de marzo del 2022 (1)	7,23%	390.860	989.594	1.380.454
		-----	-----	-----
		390.860	989.594	1.380.454
		=====	=====	=====

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2019	390.860
2020	420.075
2021	451.473
2022	118.046
	-----
	1.380.454
	=====

NOTA 10 - PASIVO FINANCIERO  
(Continuación)

- (1) Préstamos garantizados con hipoteca sobre el terreno de 55.000 m2 y construcción de 7.460 m2, de la planta industrial de Cuarmuebles S.A. y adicionalmente con maquinaria propiedad de la compañía (Véase nota 9).

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales se encuentran conformadas de la siguiente forma:

<u>Proveedor</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Poliquim polimeros y quimicos c.a	32.345	43.648
RR HH	22.212	1.420
Aig Metropolitana Cia De Seguros Y Reaseguros	15.772	10.992
Distribuidora de tableros del Austro S.A	-	7.748
Esmeralda Sosa Limber Gutemberg	2.312	6.499
Amaya Izquierdo Tamara Alejandra	-	5.674
Resiquim S.A.	-	3.061
Otros menores	2.592	1.289
Farletza S.A.	7.079	2.617
Rojas Ordonez Milton Francisco	-	2.424
Jadan Pacheco Isabel Catalina	172	2.198
Grupocool S.A	-	2.068
Asesores Servicios Y Comercio Vindelpo Cia Ltda	1.532	1.927
Quimica Comercial Quimicial Cia. Ltda.	-	1.832
Trecx S.A.	-	1.770
Sociedad Comercial Industrial Ecuamueble Cia. Ltda.	-	1.748
	-----	-----
	84.016	96.915
	=====	=====

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO Y RESULTADO INTEGRAL POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 3.033.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 13 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 13 - GASTOS DE VENTAS  
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	124.832	173.559
Indemnizaciones	79.142	22.197
Otros Gastos	74.912	10.262
Gastos no Deducibles	47.520	4.951
Fletes	42.016	39.048
Publicidad	23.232	57.785
Arriendos	23.142	23.432
Obsequios	15.230	20.740
Provisiones Sociales	13.287	17.826
Impuestos y contribuciones	12.970	3.945
Mantenimiento y Reparaciones	10.555	22.139
Servicios Básicos	9.013	5.288
Gastos de viaje	5.304	17.213
Seguros	4.391	5.208
Transportes	4.173	4.957
Combustibles	2.782	2.960
Suministros de oficina	452	1.024
Uniformes	302	-
Honorarios	-	4.761
	-----	-----
	493.255	437.295
	=====	=====

NOTA 14 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	69.337	71.693
Otros Gastos	32.814	41.344
Indemnizaciones y desahucio	42.978	-
Honorarios	21.088	30.640
Servicios Básicos	8.092	7.713
Mantenimiento y Reparaciones	7.588	3.778
Gastos de viaje	6.157	5.634
Provisiones Sociales	6.022	6.585
Gastos no Deducibles	3.310	51.637
Seguros	1.748	2.691
Uniformes	669	2.791
Suministros de oficina	625	1.313
Transportes	340	357
	-----	-----
	200.768	226.176
	=====	=====

## NOTA 15 - RESULTADOS OPERACIONALES

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del 2018 pérdidas por US\$ 1.647.545 y capital de trabajo negativo; pérdidas ocasionadas básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas, esta situación ha ocasionado que la compañía se encuentre en causal de disolución, porque sus pérdidas acumuladas superan el 50% de su capital y sus reservas, por lo que la Administración ha decidido suspender sus operaciones al 31 de diciembre del 2018.

## NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.
- 3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
  - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
  - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
  - El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.
  - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."
- 4) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

A la fecha de emisión las actividades de la compañía se encuentran suspendidas y no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 22 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.