



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.G.A.S.A.
PERIODO DE LOS AÑOS 2018 Y 2017

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.G.A.S.A

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CON EL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

TM



INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas:
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA
Guayaquil-Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del año 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA** al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

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





5. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo I)

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

Informe sobre otros requerimientos legales y requerimientos

7. Nuestro informe, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA al 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado.

CPA TITO PORTILLA M.

C.P.A. Tito Armando Portilla Muñoz
RUC # 0920101672001
REG.NAC N° 10.432
SCVS - RNAE-No 818





Anexo 1

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

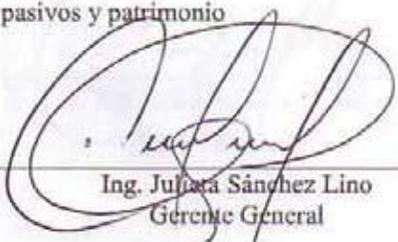
Como parte de una auditoría a los estados financieros de **REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA** de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

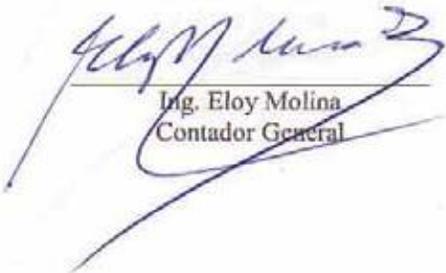
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento 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 que 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad 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 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 realización de la auditoría según la planificación y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	75.579	338.027
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	4	2.140.515	2.194.138
Partes relacionadas	5	215.808	467.189
Inventarios	6	483.607	357.750
Activos por impuestos corrientes	7	49.069	32.807
Otras cuentas por cobrar y otros	8	43.376	18.842
Total de activos corrientes		<u>3.007.954</u>	<u>3.408.753</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos	9	6.191.132	6.575.484
Total Activos no corrientes		<u>6.191.132</u>	<u>6.575.484</u>
Total activos		<u>9.199.087</u>	<u>9.984.237</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	1.248.510	1.296.042
Partes relacionadas		146.856	384.509
Obligaciones financieras	11	33.984	167.051
Gastos acumulados	12	933.956	591.443
Pasivos por impuestos corrientes		292.786	270.089
Otras cuentas por pagar	13	10.864	-
Total pasivos corrientes		<u>2.666.956</u>	<u>2.709.134</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	11	293.603	42.544
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	472.508	434.729
Otras cuentas por pagar no corrientes		5.105.348	5.978.041
Total pasivos no corrientes		<u>5.871.460</u>	<u>6.455.314</u>
Total pasivos		8.538.416	9.164.448
PATRIMONIO			
Capital social	15	11.600	11.600
Reserva legal		59.714	59.714
Resultados acumulados		589.357	748.475
Total patrimonio		<u>660.671</u>	<u>819.789</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>9.199.087</u>	<u>9.984.237</u>

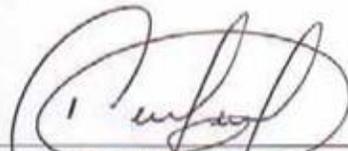

 Ing. Juliana Sánchez Lino
 Gerente General


 Ing. Eloy Molina
 Contador General

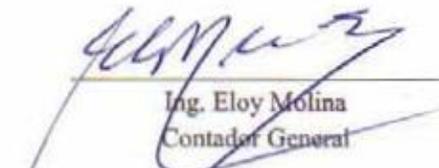
Ver notas adjuntas a los estados financieros

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.G.A.SA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares)

	Notas	2018	2017
INGRESOS			
Ventas netas		18.709.323	17.651.619
(-) Costos de Ventas		(9.478.271)	(8.627.787)
Utilidad bruta		<u>9.231.052</u>	<u>9.023.831</u>
Gastos			
Gastos de ventas	16	(7.201.864)	(6.687.534)
Gastos de administración		(2.003.410)	(1.758.811)
Gastos financieros		(82.970)	(84.565)
Otros gastos		(168.081)	(39.426)
Total gastos		<u>(9.456.325)</u>	<u>(8.570.334)</u>
Otros ingresos		222.567	22.086
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>(2.705)</u>	<u>475.583</u>
15% participación a trabajadores	17	-	(71.338)
Gasto por impuesto a la renta corriente	17	(137.568)	(125.727)
Utilidad (Pérdida) neta		<u>(140.273)</u>	<u>278.519</u>



 Ing. Julieta Sánchez Lino
 Gerente General



 Ing. Eloy Molina
 Contador General

Ver notas adjuntas a los estados financieros

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.G.A.S.A
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
				Reserva de capital	Pérdidas acumuladas	Utilidades acumuladas	
Saldos al 1 de enero del 2017	11.600	59.714	(82.544)	259.046	(969.371)	1.180.395	458.838
Ajuste actuarial			82.432				
Utilidad neta ejercicio 2017						278.519	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	11.600	59.714	(113)	259.046	(969.371)	1.458.913	819.789
Otros ajustes						(13.961)	
Ajuste actuarial			(4.883)				
Utilidad(Pérdida) neta ejercicio 2018					(140.273)		
Saldos al 31 de diciembre del 2018	11.600	59.714	(4.996)	259.046	(1.109.645)	1.444.952	660.671


 Ing. Julieta Sánchez
 Gerente General


 Ing. Eloy Molins
 Contador General

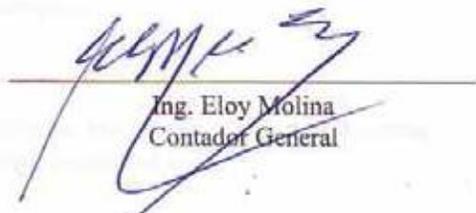
Ver notas adjuntas a los estados financieros

REFRESCOS SIN GAS S.A RESGASA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	18.741.685	18.262.103
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(18.346.294)</u>	<u>(17.915.335)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	395.391	346.768
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedades , Planta y equipo	<u>(524.772)</u>	<u>(965.666)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(524.772)	(965.666)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamo	<u>(133.067)</u>	<u>(28.340)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(133.067)	(28.340)
(Disminución) neta en efectivo	(262.447)	(647.239)
Efectivo en caja y banco al inicio del año	338.026.69	985.265.76
Efectivo en caja y banco al final del año	<u>75.579.28</u>	<u>338.026.69</u>



 Ing. Julieta Sánchez Lino
 Gerente General



 Ing. Eloy Molina
 Contador General

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA:

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 5 de Mayo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Junio de 1994. El 1 de julio del 2014, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros aprobó el proceso de fusión, por medio del cual se aprobó la disolución anticipada de la compañía SOCIEDAD ANONIMA RE.S.GAS. y la fusión por absorción con REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA.

La Compañía, tiene como objeto social es la fabricación, elaboración, distribución y comercialización de agua tratada, carbonatada, mineral, jugos naturales.

La Compañía desarrolla sus actividades en la ciudad de Guayaquil, Km. 6,5 vía a Daule, en el sector de Mapasingue Oeste Manzana 37-Solar No. 4. Mantiene asignado por el Servicio Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991288449001.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y luego serán puestos en consideración a la Junta General Ordinaria de Accionistas que se realizará dentro del plazo de la ley. En opinión de la Administración los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al cierre del año 2018, de conformidad con las Resoluciones No. SC.DS.G.09.006 y No. SC.ICL.CPA.IFRS.G.11.010 emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

a) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada cambio de bienes y servicios.

b) Moneda

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda del entorno económico principal en que la entidad opera.

c) Instrumentos financieros

Un instrumento financiera es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y las cuentas por cobrar comerciales representan los activos financieros de la Compañía.

La mayoría de los bienes que vende la Compañía, se realizan con condiciones de créditos normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando los plazos otorgados exceden y se amplía los plazos de crédito considerados normales, los valores de las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía revisa los activos financieros para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por pagar representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se registran en los gastos financieros.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

d) Provisión para cuentas incobrables

Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del periodo.

e) Activo por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes representan créditos que van hacer compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía.

f) Inventario

Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor de libros. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Los costos del producto terminado corresponden a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se consideró la capacidad normal de producción.

g) Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo histórico menos la depreciación acumulada.

Las depreciaciones se registran en los estados de resultados del año, aplican el método de línea recta considerando como la base útil estimada de estos activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

Activos

Edificio e instalaciones	20 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Enfriadores	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

h) Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubiesen prestado sus servicios, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal y desahucio en base a un estudio actuarial. La normativa laboral vigente también establece una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio.

i) Capital social

El capital social es el valor nominal de las acciones ordinarias que ha sido emitido. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

j) Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas, destinar un porcentaje no menor al 10% de las utilidades líquidas que resulten en cada ejercicio, para formar un fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

k) Resultados acumulados

Incluyen las utilidades y pérdidas acumuladas de años anteriores de la Compañía y la utilidad o pérdida neta del ejercicio.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la junta de accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias.

l) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

m) Reconocimiento de gastos

La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independiente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

n) Impuestos a renta

La Ley Orgánica de Régimen Interno y su reglamento establece como, tarifa de impuesto a la renta para sociedades, el 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas extranjeros que estén establecidos o amparados en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes igual o mayor al 50% del capital social, si la mencionada participación fuera inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

El impuesto a la renta causado o anticipo determinado, cual fuese mayor, es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

o) Participación de trabajadores

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

p) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonable bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados.

Los siguientes son los juicios razonables significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros:

Deterioro del valor de las propiedades: A la fecha de cierre de cada periodo o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En el caso de que exista algún indicio o se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	21.140,67	27.545,10
Bancos	<u>54.438,61</u>	<u>310.481,56</u>
	<u>75.579,28</u>	<u>338.026,66</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas y documentos por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar clientes	2.177.768,37	2.210.130,70
(-) Provisión cuentas incobrables(1)	<u>(37.253,37)</u>	<u>(15.992,78)</u>
	<u>2.140.515,00</u>	<u>2.194.137,92</u>

5. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo por cobrar corriente con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Residencia</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tieco S.A.	Accionista	Local	-	40.036,85
All Plastic	Accionista	Local	46.371,01	355.646,20
Lidarog S.A.	Accionista	Local	1.224,51	12085
Janoc S.A.	Accionista	Local	90.610,81	59.083,00
Bamotaal S.A.	Accionista	Local	2.885,98	1.782,56
Soriaca S.A.	Accionista	Local	1.103,42	-
Terrecam S.A.	Accionista	Local	-	3.104,16
Comprodmas S.A.	Accionista	Local	73.612,12	7.415,04
			<u>215.807,85</u>	<u>467.188,66</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas y documentos por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario materia prima	258.259,69	189.440,57
Inventario producto en proceso	30.305,34	19.210,61
Inventario producto terminado	124.556,21	75.528,74
Inventario producción esencias	70.041,29	73.570,06
Inventario bodega envase azul	-18,89	-
Inventario Camiones	463,37	-
	<u>483.607,01</u>	<u>357.749,98</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los activos por impuestos corrientes corresponde a los siguientes créditos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones Impuesto a la Renta	16.261,66	12.160,97
Crédito tributario I.R. Años anteriores	32.807,38	20.646,42
	<u>49.069,04</u>	<u>32.807,39</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, registran \$ 49.069,04 de crédito tributario por impuesto a la renta, \$ 16.261,66 representa al saldo a favor por las retenciones que le realizaron durante el 2018 y \$ 32.807,38 por crédito tributario de años anteriores (2017 y 2016: 20.646,42). De acuerdo a la normativa tributaria vigente estos créditos tributarios podrán ser utilizados hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros contratados	29.376,03	18.842,26
Anticipo a proveedores	14.000,00	-
	<u>43.376,03</u>	<u>18.842,26</u>

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de las propiedades, plantas y equipo neto es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u> <u>y/o ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>%</u> <u>Depreciación</u>
Costos					
Terreno	200.469.07	-	-	200.469.07	
Edificio e instalaciones	2.061.573.84	33.778.83	-	2.095.352.67	5%
Maquinaria y Equipo	5.495.538.03	-	(138.177.94)	5.357.360.09	10%
Muebles y equipos de oficina	138.060.22	6.150.81	-	144.211.03	10%
Enfriadores	-	443.835.56	-	443.835.56	10%
Vehículos	1.958.613.54	-	(201.776.10)	1.756.837.44	20%
Equipos de computación	309.401.49	-	(128.417.82)	180.983.67	33%
Otros activos	370.520.34	5.639.37	-	376.159.71	10%
Otros activos en procesos	390.501.27	35.366.99	-	425.868.26	
	<u>10.924.677.80</u>	<u>524.771.56</u>	<u>(468.371.86)</u>	<u>10.981.077.50</u>	
Depreciación acumulada	<u>(4.349.194.10)</u>			<u>(4.789.945.17)</u>	
Total de Propiedades, planta y equipo neto	<u>6.575.483.70</u>			<u>6.191.132.33</u>	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	1.035.632,85	1.273.585,90
Proveedores del exterior	<u>212.876,68</u>	<u>22.455,83</u>
	<u>1.248.509,53</u>	<u>1.296.041,73</u>

Al 31 de diciembre del 2018, representan principalmente \$ 212.876,68 por negociaciones efectuadas con proveedores del exterior.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2016, las obligaciones financieras se componen de la siguiente manera:

	<u>Porción</u> <u>a corto plazo</u>	<u>2018</u> <u>Porción</u> <u>a largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de la Producción S.A. Produbanco</u>			
PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200242709000 C/P	16.347.74	16.313.53	32.661.27
PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200243973000 C/P	17.636.73	16.313.27	33.950.00
PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200192388000 L/P		6.023.10	6.023.10
PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200193514000 L/P		7.343.59	7.343.59
PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200194934000 L/P		7.343.39	7.343.39
PRESTAMO PRODUBANCO CAR20200199046000 L/P		10.208.69	10.208.69
PRESTAMO PRODUBANCO CAR 20200201675000 L/P		11.625.05	11.625.05
<u>Banco Bolivariano</u>			
PRESTAMO BOLIVARIANO OPERACION 284977 L/P		116.666.70	116.666.70
PRESTAMO BOLIVARIANO OPERACION 284974 L/P		17.500.00	17.500.00
PRESTAMO BOLIVARIANO OPERACION 294383 L/P		84.266.05	84.266.05
	<u>33.984.47</u>	<u>293.603.37</u>	<u>327.587.84</u>

12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	458.726,63	214.495,11
Obligaciones con el IESS	110.025,55	105.195,25
Participación de trabajadores	-	71.337,52
Otros(1)	365.203,46	200.415,21
	<u>933.955,64</u>	<u>591.443,09</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en el rubro de Otros, incluyen principalmente los Descuentos por multas y memos por \$ 286.232,42 (2017: \$ 192.996,00) y Liquidaciones por pagar \$ 78.971,04 (2017: \$ 0.00).

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de otras cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de clientes	10.793,27	-
Provisiones en compras	70,54	-
	<u>10.863,81</u>	<u>-</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El Código de Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubiesen prestado sus servicios, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal y desahucio en base a un estudio actuarial. La normativa laboral vigente también establece una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión por desahucio	136.244,02	124.801,16
Provisión por jubilación patronal	336.264,45	309.927,65
	<u>472.508,47</u>	<u>434.728,81</u>

15. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía, es de \$ 11.600,00 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas, destinar un porcentaje no menor al 10% de las utilidades líquidas que resulten en cada ejercicio, para formar un fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva registra un saldo por \$ 59.713,59.

Resultados Acumulados

La Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de Resultados, como subcuentas. Estos saldos solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último periodo económico, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, previa resolución de la Junta General de Accionistas.

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mano de obra	4.659.618,54	3.916.051,26
Suministros e insumos	111.714,23	89.935,35
Gastos generales	2.120.857,05	2.325.306,84
Depreciaciones	309.674,57	356.239,74
	<u>7.201.864,39</u>	<u>6.331.293,45</u>

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la normativa tributaria vigente, la tarifa de impuesto a la renta para sociedades se establece en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, La Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(2.705,27)	475.583,45
(-)15% participación a trabajadores	-	(71.337,52)
(-) Rentas exentas/Reversión de provisión por jubilación y desahucio(2018)	(70.824,50)	-
(+)Gastos no deducibles locales	109.728,41	167.241,73
Utilidad gravable	36.198,64	571.487,66
Gasto por impuesto a la renta corriente	137.568,00	125.727,29
<i>Tasa aplicable para el 2018: 25%</i>		

Determinación del pago mínimo del Impuesto a la Renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	9.049,66	125.727,29
Anticipo de impuesto a la renta determinado	137.568,00	104.948,43
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado	137.568,00	125.727,29
Menos: Anticipo pagado	(52.397,73)	(52.717,99)
Menos: Retenciones en la fuente	(101.431,93)	(85.170,27)
Menos: Crédito tributario años anteriores	(32.807,39)	(20.646,42)
Saldo a favor por Impuesto a la Renta	49.069,05	32.807,39

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se ha revelado en los mismos y ameriten mayor exposición.