

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA

Estados Financieros por los Años Terminados

El 31 de diciembre del 2018 y 2017

e Informe de los Auditores Independientes

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera.
SRI	Servicio de Rentas Internas.
FV	Valor Razonable (Fair Value).
US\$	U.S Dólares.



**NELSON NARVÁEZ
& ASOCIADOS**

Dirección: Av. Atahualpa E1 141 y Av. República
Edificio Centro Corporativo Mahualca
Piso 11 – Oficinas 1102 y 1103
Teléfonos: 023938371 – 023938311
Celular: 0999722896
Email: nnarvaez@nnaconsultores.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Partescat Compañía Limitada:

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Partescat Compañía Limitada** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Partescat Compañía Limitada** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*. Somos independientes de Partescat Compañía Limitada de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los Estados Financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la institución y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto, que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 21 de marzo del 2019



SCV-RNAE-923
Septiembre 22, 2014



Nelson Narváez
Socio
Licencia No.10056

**PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

		Diciembre 31	
	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US Dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	4	62.409	141.145
Cuentas por Cobrar	5	1.278.749	932.649
Inventarios	6	4.002.681	3.606.990
Activos por Impuestos Corrientes	13	9.532	0
Otros Activos Corrientes	7	<u>19.613</u>	<u>16.413</u>
Total de Activos Corrientes		5.372.984	4.697.197
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	8	565.438	113.928
Activos por Impuestos Diferidos		<u>44.532</u>	<u>3.582</u>
Propiedad, Planta y Equipo, Neto		609.971	117.509
TOTAL DE ACTIVOS		5.982.955	4.814.707

Ver Notas a los Estados Financieros



Anna Cathcart
Representante Legal



Ricardo Muñoz
Contador General

		Diciembre 31	
	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US Dólares)	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	3.444	6.027
Cuentas por Pagar	11	1.314.795	743.742
Cuentas por Pagar Socios		1.206.045	1.328.965
Obligaciones Acumuladas	12	253.294	253.282
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	141.978	150.810
Otros Pasivos Corrientes	10	<u>100.628</u>	<u>52.309</u>
Total de Pasivos Corrientes		3.020.184	2.535.135
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras		264.896	0
Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo	14	1.534.384	1.605.570
Beneficios Definidos	15	<u>169.043</u>	<u>142.383</u>
Total de Pasivos No Corrientes		1.968.323	1.747.953
TOTAL DE PASIVOS		4.988.507	4.283.088
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	13.000	13.000
Reserva Legal		25.807,65	0
Resultados Acumulados		945.208	511.653
Otros Resultados Integrales		<u>10.432</u>	<u>6.966</u>
Total de Patrimonio de los Accionistas		994.448	531.619
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.982.955	4.814.707

Ver Notas a los Estados Financieros


 Anna Cathcart
 Representante Legal


 Ricardo Muñoz
 Contador General

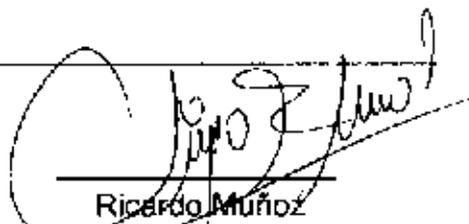
PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	Diciembre 31	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en US Dólares)	
INGRESOS:	17		
Ventas y Total de Ingresos		8.919.603	7.908.824
COSTOS:	18		
Costo de Ventas		5.622.559	4.930.854
MARGEN BRUTO		3.297.044	2.977.970
PORCENTAJE MARGEN BRUTO		37%	38%
GASTOS:	18		
Gastos de Ventas		1.765.319	1.483.390
Gastos Administrativos		713.275	590.796
Gastos Financieros		101.760	107.318
Otros Gastos		<u>13.573</u>	<u>3.723</u>
Total Gastos		2.593.927	2.185.227
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACION		703.117	792.743
Participación Trabajadores	12	105.468	118.911
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		597.649	673.831
Impuesto a la Renta	13		
Corriente		180.269	161.260
Diferido		(24.225)	(3.582)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		441.606	516.153
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		(4.499)	(6.966)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		446.106	523.119

Ver Notas a los Estados Financieros



Anna Cathcart
Representante Legal

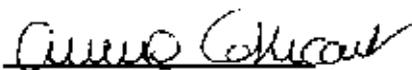


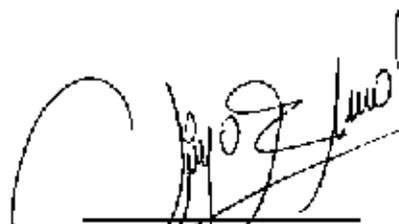
Ricardo Muñoz
Contador General

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales (ORI)	Total
(en US Dólares)						
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	13.000	0	0	-3.467	-1.033	8.500
Ajustes ORI	0	0	0	0	6.966	6.966
Utilidad al 31/12/2017	0	0	0	516.153	0	516.153
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	13.000	0	0	512.686	5.933	531.619
Transferencia a Reserva Legal	0	25.808	0	-25.808	0	0
Transferencia a Reserva Facultativa	0	0	98.069	-98.069	0	0
Ajustes ORI	0	0	0	0	4.499	4.499
Utilidad al 31/12/2018	0	0	0	458.331	0	458.331
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	13.000	25.808	98.069	847.140	10.432	994.449

Ver Notas a los Estados Financieros


 Anna Cathcart
 Representante Legal

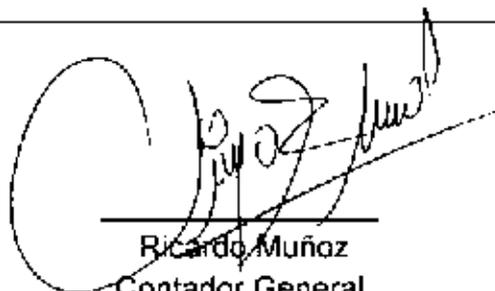

 Ricardo Muñoz
 Contador General

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US Dólares)	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	8.568.947	7.655.492
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-7.994.863	-7.434.357
Intereses pagados	-104.970	-107.318
Participación trabajadores	-105.468	0
Impuesto a la renta	<u>-198.633</u>	<u>-63.236</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	165.014	50.580
.0000000000 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, neto y Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-483.197	-42.765
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones a Pagar Bancos y Financieras	310.632	0
Pagos a Partes Relacionadas	<u>-71.186</u>	<u>-256.191</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	239.447	-256.191
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
Incremento neto durante el periodo	-78.736	-248.376
Saldo al comienzo del año	<u>141.145</u>	<u>389.521</u>
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	62.409	141.145

Ver Notas a los Estados Financieros


 Anna Cathcart
 Representante Legal


 Ricardo Muñoz
 Contador General

PARTESCAT COMPAÑÍA LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Partescat Compañía Limitada, es una Compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador con fecha 02 de octubre del 2015, que se rige por las leyes ecuatorianas. La Compañía tiene como domicilio principal la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.

La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, compra local, comercialización de repuestos de línea blanca. En general la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto, necesarios y convenientes para su cumplimiento.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador

2.3 Bases de Preparación. - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.5 Activos y Pasivos Financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía de acuerdo con la NIIF 9 introduce un nuevo modelo de cálculo de deterioro para las cuentas por cobrar basado en la pérdida esperada.

2.6 Efectivo y Bancos. - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.

2.7 Inventarios. - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.8 Propiedades, Planta y Equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Edificio	20
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

2.8.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.9 Deterioro del Valor de los Activos. - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.10 Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto Corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.10.2 Impuestos Diferidos. Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos Corrientes y Diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Beneficios a Empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación Patronal. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.11.2 Participación a Trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.12 Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1 Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 Costos y Gastos. - Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.14 Compensación de Saldos y Transacciones. - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Instrumentos Financieros. - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.16 Activos Financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.16.1 Método de la tasa de interés efectiva. - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.16.2 Préstamos y cuentas por cobrar. - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.16.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

2.16.4 Baja en cuenta de activos financieros. - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.17 Pasivos Financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 Otros pasivos financieros. - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero. - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiren, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

2.18 Normas Nuevas y Revisadas. - El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), emitió una serie de normas nuevas y revisadas, efectivas a partir del 1 de enero del 2018, las referidas actualizaciones tienen relación con la NIIF 15 sobre Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 16 relacionados con contratos de arrendamiento aplicables a partir del año 2019. Las nuevas normas no tienen impacto en los Estados Financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos. - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2. Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF.

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF, "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo con los lineamientos de la norma. Contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y promediar dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

- 3.3. **Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con la mencionado en la Nota 2.6.3.
- 3.4. **Impuesto a la Renta Diferido.** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Efectivo (1)	41.658	43.231
Bancos	20.751	97.914
Total	62.409	141.145

(1) Corresponde principalmente a depósitos en tránsito acreditados en el mes de enero del 2019.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Cuentas por Cobrar Comerciales:		
Clientes No Relacionados Locales	442.417	307.508
Clientes Relacionados del Exterior	282.525	187.096
Provisión para Cuentas Comerciales Dudosas	<u>-16.755</u>	<u>-11.199</u>
Subtotal	709.186	483.405
Otras Cuentas por Cobrar:		
Anticipos a Proveedores del Exterior No relacionadas	14.715	28.958
Anticipos a Proveedores del Exterior Relacionadas	416.544	237.726
Anticipo Proveedores Locales	100.596	48.668
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	<u>37.708</u>	<u>133.883</u>
Subtotal	569.563	449.244
Total	1.278.749	932.649

(1) Corresponde a cuentas por cobrar clientes locales y del exterior, esta cartera concentra principalmente 10 clientes que tienen un saldo por cobrar de \$531.782 equivalente al 73% de la cartera total.

Antigüedad de las Cuentas por Cobrar Vencidas, pero No Deterioradas. – Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
60-90 días	5.012	3.373
90-120 días	<u>74.184</u>	<u>3.304</u>
Total	79.196	6.677
Rotación Cartera	20	26
Antigüedad Promedio de Días	18	14

Cambios en la Provisión para Cuentas Dudosas. – Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas de los clientes fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	-11.199	-6.534
Provisión del año	<u>-4.556</u>	<u>-4.665</u>
Total	-15.755	-11.199

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Productos Terminados	4.135.392	3.657.732
Mercaderías en Tránsito	15.656	18.157
Provisión de Inventarios (1)	<u>-148.367</u>	<u>-86.899</u>
Total	4.002.681	3.606.990

(1) Corresponde a la provisión del año 2017 y el incremento de provisión para el año 2018 de \$81,468

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a garantías por concepto de arriendo por el valor de \$19.613.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Costo	648.148	172.006
Depreciación Acumulada	<u>-82.708</u>	<u>-58.079</u>
Total	565.439	113.928
Clasificación:		
Terrenos	90.000,00	0
Construcciones en Curso	340.000,00	0
Edificios	26.000	26.000
Muebles y Enseres	78.835	56.394
Maquinaria y Equipo	942	569
Equipo de Computación	67.724	44.397
Vehículos	44.647	44.647
(-) Depreciación Acumulada	<u>-82.708</u>	<u>-58.079</u>
Total	565.439	113.928

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Descripción	MUEBLE Y ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO DE COMPUTO	VEHÍCULO	EDIFICIO	TERRENO	CONSTRUCCIONES EN CURSO	Total
Costo:								
Saldos al 31 diciembre del 2017	56.384	569	44.397	44.647	26.000	0	0	172.006
Adquisiciones	22.574	374	30.151	0	0	90.000	340.000	483.098
Ventas y Bajas	-778	0	-6.278	0	0	0	0	-7.056
Transferencias	<u>547</u>	<u>0</u>	<u>-547</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	78.835	942	67.724	44.647	26.000	90.000	340.000	648.148
Depreciación Acumulada:								
Saldos al 31 diciembre del 2017	13.640	126	17.330	25.747	1.235	0	0	58.079
Gasto por Depreciación	6.819	63	18.104	5.158	1.132	0	0	31.276
Ventas y Bajas	-134	0	-6.619	0	0	0	0	-6.753
Reclasificaciones	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>106</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20.326	192	28.815	30.905	2.470	0	0	82.708

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a obligaciones financieras por la utilización de la tarjeta local Visa Y Diners utilizada en los pagos a proveedores. El saldo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Tarjeta Visa Empresarial	221	1.279
Institución Financiera Diners	3.223	0
Obligaciones con Instituciones Locales	<u>0</u>	<u>4.748</u>
Total	3.444	6.027

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Corresponde a obligaciones con tarjetas del exterior que se utilizan para realizar pagos a proveedores, al 31 de diciembre del 2018 el saldo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Tarjeta Exterior Chase A	21.313	26.036
Tarjeta Exterior Chase J	21.374	25.737
Tarjeta Exterior Advantaje	11.161	536
Avances Tarjetas de Crédito USA	<u>46.780</u>	<u>0</u>
Total	100.628	52.309

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Proveedores No Relacionados del Exterior	420.355	504.133
Proveedores Relacionados del Exterior		46.970
Proveedores No Relacionados Locales	784.936	156.707
Proveedores Locales Relacionados		10.332
Otras cuentas por pagar locales Relacionada	1.392	9.500
Cuentas por Pagar Socios (causa intereses) (carta a la gerencia)	50.000	0
Otras Cuentas por Pagar	<u>58.112</u>	<u>16.100</u>
Total	1.314.795	743.742

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Beneficios Sociales	124,222	115,537
Participación Trabajadores	105,467	118,911
Obligaciones con el IESS	<u>23,604</u>	<u>18,833</u>
Total	253,294	253,282

Participación Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldos al comienzo del año	118,911	3,504
Provisión del año	105,467	118,911
Pagos efectuados	<u>-118,911</u>	<u>-3,504</u>
Total	105,467	118,911

13. IMPUESTOS

13.1. Activos y pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario del Impuesto a la Renta	<u>9,532</u>	0
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por Pagar	7,331	30,253
Impuesto a la Renta del Ejercicio	<u>134,647</u>	<u>120,557</u>

Total	141.978	150.810
--------------	----------------	----------------

13.2. Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto corriente, es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Utilidad según estados financieros antes del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	703.117	792.743
Participación Trabajadores	105.468	118.911
Gastos No Deducibles	<u>123.425</u>	<u>59.167</u>
Utilidad Gravable	721.074	732.998
Impuesto a la Renta Causado	180.269	161.260
Anticipo Calculado	64.193	26.081
() Exoneraciones y Rebajas al Anticipo	<u>(64.193)</u>	<u>(26.081)</u>
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados	180.269	161.260

- (1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2018 al 25% para todas las sociedades que superen ingresos por \$1,000,000.
- (3) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (4) De acuerdo con disposiciones legales las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.
- (5) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2016 hasta el año 2018.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde al valor de \$1.534.384 por compraventa del negocio, realizado mediante contrato, el plazo de del préstamo es para 20 años a una tasa nominal del 3% con cuotas mensuales del \$10.624.

15. BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Jubilación Patronal	112.760	91.514
Desahucio	41.283	50.869
Indemnización	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
Total	169.043	157.383

- (1) **Jubilación Patronal.** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Un resumen del movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	91.514
Costo laboral por servicios actuales	16.443
Interés neto (costo financiero)	7.463
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	136
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	306
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-3.104
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018	112.760

- (2) **Bonificación por Desahucio.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de la provisión es como sigue:

Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	35.869
Costo laboral por servicios actuales	7.457
Interés neto (costo financiero)	2.900
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-1.486
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-3.457
Beneficios Pagados	0
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2018	41.283

16. PATRIMONIO

16.1. Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está constituido por 13,000 acciones de valor nominal unitario de \$1,00.

16.2. Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3. Resultados Acumulados. - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Utilidades Acumuladas Ejercicio Anterior	518.819	(4.500)
Otros Resultados Integrales	4.499	6.966
Utilidad Neta (Pérdida) del Ejercicio	<u>458.331</u>	<u>616.153</u>
Total	981.448	518.619

16.4. Dividendos. - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

En agosto del 2018 se establece un cambio a la retención de impuesto a la renta para la distribución de dividendos, según el artículo 39.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. ...- La distribución de dividendos o utilidades.- El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Lo dispuesto no obsta la aplicación de los métodos para evitar la doble imposición conforme lo establezcan los respectivos convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda, de ser el caso.

17. INGRESOS

Constituyen principalmente ingresos provenientes de las ventas efectuadas de mercaderías por \$8.919.603.

18. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Costo de Ventas	5.622.559	4.930.854
Gastos de Ventas	1.766.319	1.483.390
Gastos de Administración	713.275	590.796
Gastos Financieros	101.760	107.318
Otros Gastos	<u>13.573</u>	<u>3.723</u>
Total	8.216.487	7.116.081

Un detalle de gastos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Costos de Publicidad	31.545	21.839
Gastos Actuariales	31.159	46.302
Gastos de Arriendo	174.154	156.103
Mantenimiento y Reparación	48.490	42.974
Gastos por Depreciación y Amortización	31.587	29.849
Gastos por Beneficios a Empleados	1.211.061	1.064.567
Honorarios y Servicios	160.531	72.311
Impuestos	255.877	232.566
Servicios Básicos, Internet	38.452	44.547
Suministros	56.051	43.143
Transporte	182.881	109.211
Otros Gastos	<u>361.140</u>	<u>321.815</u>
Total	2.593.927	2.185.227

Sueldos y Beneficios a Empleados. - Un detalle de sueldos y beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Sueldos y Salarios	590.432	526.161
Beneficios Sociales	140.911	122.895
Aportes al IESS	171.333	149.493
Comisiones, bonificaciones	<u>311.098</u>	<u>268.018</u>
Total	1.213.774	1.064.567

3. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 20 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

4. APROBACIÓN DE LOS 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 20 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.