

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|-----------------------------------------|---------------|
| Informe de los auditores independientes | 1-3 |
| Estado de situación financiera | 4-5 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8-9 |
| Notas a los estados financieros | 10-27 |



AUDITORS & TAX ADVISERS S.A.

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.

1. Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes 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, excepto por los efectos y/o ajustes del asunto descrito en el párrafo de la sección Fundamentos de la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

2. Fundamentos de la opinión calificada

Limitaciones al alcance:

Como parte de la revisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no fue posible obtener respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de cuentas por cobrar, con una empresa relacionada por el valor de \$277,224, y con el cliente Medianet S.A., por el valor de \$289.656. Sin embargo realizamos procedimientos alternativos de auditoría para validar la razonabilidad del saldo presentado en los estados financieros adjuntos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Somos independientes de la compañía, de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Correo: info@auditaxadvisers.com
Guayaquil - Ecuador

3. Otros informes

La Administración es responsable por la otra información, que comprende el informe a la Gerencia de la Compañía, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la elaboración y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la elaboración de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

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

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es 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 las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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. 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 adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados 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 empresa en funcionamiento. 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, tendríamos que expresar 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 futuras 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, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, 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.

Auditors & Tax Advisers Auditaxadvi S.A.
SC-RNAE-1160
Guayaquil – Ecuador
Abril 23, 2019



Ing. Jessica Sempertegui
Socio
CC: 0913218418

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | | 31 de Diciembre | |
|-----------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| | Notas | 2018 | 2017 |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 1.139.640 | 760.032 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 601.729 | 646.757 |
| Inventarios | 6 | 226.262 | 249.723 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 68.550 | 59.943 |
| Otros activos | 8 | 13.567 | 12.717 |
| Total activos corrientes | | 2.049.748 | 1.729.172 |
| | | | |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo, neto | 9 | 496.444 | 527.144 |
| Total activos no corrientes | | 496.444 | 527.144 |
| Total activos | | 2.546.192 | 2.256.316 |

| | | 31 de Diciembre | |
|---------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| | Notas | 2018 | 2017 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 391.751 | 346.553 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 7 | 79.816 | 93.124 |
| Pasivos acumulados | 12 | 94.720 | 97.591 |
| Total pasivos corrientes | | 566.287 | 537.268 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligación por beneficios definidos | 13 | 41.532 | 31.083 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 10 | 13.511 | 16.050 |
| Total pasivos no corrientes | | 55.043 | 47.133 |
| Total Pasivos | | 621.330 | 584.401 |
| Patrimonio : | | | |
| Capital Social | 14.1 | 40.000 | 40.000 |
| Reserva Legal | 14.2 | 20.000 | 20.000 |
| Otros resultados integrales | | 11.122 | 12.727 |
| Resultados acumulados | 14.3 | 1.853.740 | 1.599.188 |
| Total Patrimonio | | 1.924.862 | 1.671.915 |
| Total pasivos y patrimonio | | 2.546.192 | 2.256.316 |

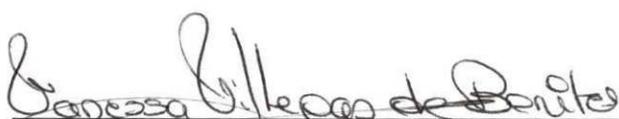

 Sra. Vanessa Villegas
 Gerente General


 Ing. Viviana Murillo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Ingresos ordinarios | 15 | 2.175.573 | 2.477.815 |
| Costos de operación | 16 | -806.568 | -1.158.901 |
| Utilidad bruta | | 1.369.005 | 1.318.914 |
| Gastos de ventas y administración | 16 | -970.708 | -853.084 |
| Intereses ganados / (Costos financieros), neto | 17 | -2.266 | -4.962 |
| Otros ingresos / (egresos), neto | 15 | 15.574 | 2.992 |
| Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta | | 411.605 | 463.860 |
| Participación trabajadores | 12 | -61.741 | -69.579 |
| Impuesto a la renta corriente | 7.2 | -97.852 | -95.751 |
| Impuesto a la renta diferido | | 2.540 | -1.596 |
| Utilidad neta | | 254.552 | 296.934 |
| Otro resultado integral | | | |
| Partidas que no se reclasificarán al resultado del período: | | | |
| Ganancia (Pérdida) actuarial por beneficios definidos | | -1.605 | 14.322 |
| Total resultado integral del año | | 252.947 | 311.256 |



Sra. Vanessa Villegas
Gerente General



Ing. Viviana Murillo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | Capital Social | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales | Resultados Acumulados | | Total Patrimonio |
|------------------------------------------------------|-----------|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| | | | | | Otras Reservas | Resultados | |
| Saldos al 1 de enero del 2017 | 14 | 40.000 | 20.000 | -1.595 | 125.457 | 1.287.908 | 1.471.770 |
| Ganancias y pérdidas actuariales | | | | 14.322 | | | 14.322 |
| Reparto de dividendos | | | | | | -111.111 | -111.111 |
| Utilidad neta y total del resultado integral del año | | | | | | 296.934 | 296.934 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 14 | 40.000 | 20.000 | 12.727 | 125.457 | 1.473.731 | 1.671.915 |
| Ganancias y pérdidas actuariales | | | | -1.605 | | | -1.605 |
| Utilidad neta y total del resultado integral del año | | | | | | 254.552 | 254.552 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 14 | 40.000 | 20.000 | 11.122 | 125.457 | 1.728.283 | 1.924.862 |


 Sra. Vanessa Villegas
 Gerente General


 Ing. Viviana Murillo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|-----------------|
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 2.188.189 | 3.067.486 |
| Pagado a proveedores y empleados | | -1.662.808 | -2.233.121 |
| Efectivo generado por las operaciones | | 525.381 | 834.365 |
| Intereses cobrados | | 182 | 264 |
| Intereses y comisiones pagadas | 17 | -2.915 | -5.226 |
| Impuesto a la renta pagado | 7 | -107.466 | -60.361 |
| Pago de dividendos | | 0 | -111.111 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación: | | 415.182 | 657.931 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión: | | | |
| Compras de propiedades y equipos | 9 | -35.574 | -148.662 |
| Venta de propiedad, planta y equipo | | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión | | -35.574 | -148.662 |
| Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación | | | |
| Pago de préstamos a largo plazo | | 0 | 0 |
| Recibido de préstamos a corto plazo | | 0 | 0 |
| Aumento de Capital | | 0 | 0 |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación | | 0 | 0 |
| Aumento (disminución) neto en caja y bancos | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | | 379.608 | 509.269 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | 4 | 760.032 | 250.763 |
| | | 1.139.640 | 760.032 |



Sra. Vanessa Villegas
Gerente General



Ing. Viviana Murillo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.
Estado de Flujos de Efectivo (continuación)
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

| | Notas | 2018 | 2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo | | | |
| proveniente de (usado en) actividades de operación: | | | |
| Utilidad neta | | 254.552 | 296.934 |
| Ajuste para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo | | | |
| proveniente de (usado por) actividades de operación: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 16 | 66.274 | 33.509 |
| Ajuste por gasto por impuesto a la renta | 7 | 97.852 | 95.751 |
| Ajuste por gasto por participación trabajadores | 12 | 61.741 | 69.579 |
| Ajuste por otras partidas distintas al efectivo | | -16.039 | 0 |
| Ajuste por gasto Compensación Salario Digno | | 0 | 43 |
| Provisión para beneficios definidos | 16 | 10.463 | 12.224 |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | | 0 | 3.900 |
| Efecto gasto (ingreso) por impuesto diferido | 10 | -2.540 | 1.596 |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | | 36.889 | 586.642 |
| (Aumento) disminución en inventarios | | 35.513 | -88.817 |
| (Aumento) disminución en otros activos | | -850 | -11.213 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | -62.441 | -307.980 |
| Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas | | -66.232 | -34.237 |
| Flujo neto efectivo proveniente de actividades de operaciones | | 415.182 | 657.931 |



Sra. Vanessa Villegas
Gerente General



Ing. Viviana Murillo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

1.- Información General:

TECNOLOGÍA DE INFORMACIÓN HIPER S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de noviembre del 1994, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 7 de abril de 1995. La compañía, reformó sus estatutos y aumentó su capital mediante escritura pública el 5 de agosto de 2003 e inscribió en el Registro mercantil el 22 de octubre de 2003.

La Compañía tiene como actividad principal la importación, venta y distribución, de computadoras con sus correspondientes repuestos y accesorios. Adicionalmente el análisis, diseño y programación de sistemas y los servicios de mantenimiento y reparación de maquinaria de informática.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calles Córdova 1021 y Avda. 9 de Octubre.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| 31 de Diciembre | Índice de Inflación Anual |
|------------------------|----------------------------------|
| 2018 | 0.27% |
| 2017 | -0.20% |
| 2016 | 1.12% |

2.- Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables:

2.1 Bases de elaboración

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el Registro Oficial # 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeña y Medianas Empresas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Adopción de la norma internacional de información financiera “NIIF” para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

| Sección | Contenido | Fecha de Aplicación | Fecha de modificación |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Sección 1 | Pequeñas y Medianas Entidades | jul-09 | may-15 |
| Sección 3 | Presentación de Estados Financieros | jul-09 | may-15 |
| Sección 4 | Estado de Situación Financiera | jul-09 | may-15 |
| Sección 5 | Estado de Resultado Integral | jul-09 | may-15 |
| Sección 6 | Estado de Cambios en el Patrimonio | jul-09 | may-15 |
| Sección 7 | Estado de Flujo de Efectivo | jul-09 | may-15 |
| Sección 8 | Notas a los Estados Financieros | jul-09 | may-15 |
| Sección 9 | Estados Financieros Consolidados y Separados | jul-09 | may-15 |
| Sección 10 | Políticas, Estimaciones y Errores Contables | jul-09 | may-15 |
| Sección 11 y 12 | Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros | jul-09 | may-15 |
| Sección 13 | Inventarios | jul-09 | may-15 |
| Sección 14 | Inversiones en Asociadas | jul-09 | may-15 |
| Sección 15 | Inversiones en Negocios Conjuntos | jul-09 | may-15 |
| Sección 16 | Propiedades de Inversión | jul-09 | may-15 |
| Sección 17 | Propiedades, Planta y Equipo | jul-09 | may-15 |
| Sección 18 | Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía | jul-09 | may-15 |
| Sección 19 | Combinaciones de Negocios y Plusvalía | jul-09 | may-15 |
| Sección 20 | Arrendamientos | jul-09 | may-15 |
| Sección 21 | Provisiones y Contingencias | jul-09 | may-15 |
| Sección 22 | Pasivos y Patrimonio | jul-09 | may-15 |
| Sección 23 | Ingresos de Actividades Ordinarias | jul-09 | may-15 |
| Sección 24 | Subvenciones del Gobierno | jul-09 | may-15 |
| Sección 25 | Costos por Préstamos | jul-09 | may-15 |
| Sección 26 | Pagos basados en Acciones | jul-09 | may-15 |
| Sección 27 | Deterioro del Valor de los Activos | jul-09 | may-15 |
| Sección 28 | Beneficios a los Empleados | jul-09 | may-15 |
| Sección 29 | Impuestos a las Ganancias | jul-09 | may-15 |
| Sección 30 | Conversión de moneda extranjera | jul-09 | may-15 |
| Sección 31 | Hiperinflación | jul-09 | may-15 |
| Sección 32 | Hechos Ocurridos después del período sobre el que se Informa | jul-09 | may-15 |
| Sección 33 | Información a Revelar sobre Partes Relacionadas | jul-09 | may-15 |
| Sección 34 | Actividades Especializadas | jul-09 | may-15 |
| Sección 35 | Transición a la NIIF para las PYMES | jul-09 | may-15 |

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.2.2 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, inversiones de corto plazo, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

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 como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento 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 como ingresos financiero en el estado

de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

2.2.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. 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 como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores y otras cuentas por pagar.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos, y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.2.4 Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos (excepto edificios) se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner

dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia 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.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

| | Años |
|------------------------|------|
| Edificios | 50 |
| Parqueos | 40 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos de oficina | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

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 estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos 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 de 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 resultado integral.

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 en los resultados según corresponda.

2.2.5 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y hacer una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.2.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.2.7 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

2.2.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

Estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras.

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar comerciales es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La estimación para deterioro se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda 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, 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. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los

acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------------------|------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Efectivo | 800 | 800 |
| Bancos (1) | 1.122.108 | 759.232 |
| Inversiones corto plazo (2) | 16.732 | 0 |
| Total | 1.139.640 | 760.032 |

(1) Representan saldos en cuentas de ahorro y corrientes de bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad.

(2) Representa Certificado de Depósito a plazo en el Banco Bolivariano con vencimiento 15 de febrero del 2019, el cual genera intereses al vencimiento a una tasa nominal del 4%.

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Cuentas por cobrar clientes: | | |
| Cientes relacionados locales (1) | 277.224 | 277.224 |
| Cientes no relacionados locales | 319.281 | 329.394 |
| Subtotal | 596.505 | 606.618 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipo a proveedores (2) | 1.137 | 40.671 |

| | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Funcionarios y empleados | 3.620 | 3.368 |
| Otras cuentas por cobrar | 467 | 0 |
| Provisión por deterioro | 0 | -3.900 |
| Subtotal | 5.224 | 40.139 |
| Total | 601.729 | 646.757 |

Clasificación:

| | | |
|--------------|---------|---------|
| Corriente | 601.729 | 646.757 |
| No corriente | 0 | 0 |

(1) (Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas).

(2) Corresponde a avances realizados a proveedores locales.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---------------------|-----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Por vencer | 264.875 | 320.728 |
| Vencidos-Días | | |
| 1 – 30 | 17.126 | 0 |
| 31 – 60 | 18.302 | 0 |
| 61 – 90 | 0 | 5.588 |
| 91 – 360 | 18.978 | 0 |
| 360 en adelante (*) | 277.224 | 280.302 |
| Total | 596.505 | 606.618 |

(*) Las cuentas por cobrar con una antigüedad de más de 360 días corresponden a valores por cobrar a la Compañía relacionada UNLIMITEDCORP S.A. En el año 2019 se procedió a renegociar la deuda, por lo que la Compañía considera innecesario el realizar una provisión por incobrabilidad.

6 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|----------------------|-----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Productos terminados | 216.502 | 249.527 |
| En tránsito | 9.760 | 196 |
| Total | 226.262 | 249.723 |

7 Impuestos corrientes

7.1 Activos y pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Activos por impuesto corriente: | | |
| Crédito tributario IVA | 68.550 | 59.943 |
| Retenciones en la fuente impuesto a la renta | 0 | 0 |
| Total Activos por impuesto corriente | 68.550 | 59.943 |
| Pasivos por impuesto corriente: | | |
| Retenciones IVA por pagar | 10.294 | 12.952 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 13.226 | 14.262 |
| Impuesto a la renta por pagar | 56.296 | 65.910 |
| Total Pasivos por impuesto corriente | 79.816 | 93.124 |

7.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 349.864 | 394.281 |
| (+) Gastos no deducibles | 41.542 | 43.666 |
| (-) Deducciones adicionales | 0 | 2.716 |
| Utilidad gravable: | 391.406 | 435.231 |
| Impuesto a la renta causado | 97.852 | 95.751 |
| Anticipo calculado | 24.054 | 17.607 |
| (-) Exoneraciones y rebajas al anticipo | 574 | 7.043 |
| Anticipo determinado | 23.480 | 10.564 |
| Impuesto a la renta reconocido en los resultados | 97.852 | 95.751 |

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando el 0,4% al valor del activo total, el 0,2% del patrimonio total, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,2% de los costos y gastos deducibles. El anticipo no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el anticipo determinado fuere mayor al impuesto causado, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta presuntivo.

Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el informe de precios de transferencia (Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas).

8 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Gastos pagados por anticipados: | | |
| Depósitos en garantía | 152 | 152 |
| Seguros pagados anticipadamente | 13.405 | 12.555 |
| Otros | 10 | 10 |
| Total | 13.567 | 12.717 |

9 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la propiedad, planta y equipos consistía de lo siguiente:

| | Saldos al 1/1/2018 | Adiciones | Reclasificación | Ventas y/o retiros | Saldos al 31/12/2018 |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------|--------------------|-------------------------|
| Costo histórico | | | | | |
| Activos fijos depreciables | | | | | |
| Edificios - Parques | 370.000 | - | - | - | 370.000 |
| Vehículos | 200.616 | 27.435 | - | - | 228.051 |
| Muebles y enseres | 9.665 | 1.650 | - | - | 11.315 |
| Equipos de oficina | 16.224 | 1.298 | - | - | 17.522 |
| Equipos de computación | 93.409 | 5.191 | - | - | 98.600 |
| Total de propiedades y equipos | 689.914 | 35.574 | - | - | 725.488 |

| | Saldos al 1/1/2018 | Adiciones | Reclasificación | Ventas y/o retiros | Saldos al 31/12/2018 |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|--------------------|-------------------------|
| Depreciación acumulada | | | | | |
| Edificios - Parques | 47.125 | 6.732 | - | - | 53.857 |
| Vehículos | 24.302 | 45.334 | - | - | 69.636 |
| Muebles y enseres | 6.567 | 1.113 | - | - | 7.680 |
| Equipos de oficina | 7.949 | 1.703 | - | - | 9.652 |
| Equipos de computación | 76.827 | 11.392 | - | - | 88.219 |
| Total de depreciación | 162.770 | 66.274 | - | - | 229.044 |
| Neto de propiedades y equipos | 527.144 | -30.700 | - | - | 496.444 |

10 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos está conformado de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Activo diferido por jubilación patronal y desahucio | 2.210 | 0 |
| Pasivo diferido por revalúo de edificios y parques | 15.721 | 16.050 |
| Neto Pasivo por impuesto diferido | 13.511 | 16.050 |

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|------------------------------------------|-----------------|---------|
| | 2018 | 2017 |
| Cuentas por pagar comerciales (1) | | |
| Proveedores locales | 3.213 | 3.177 |
| Proveedores locales relacionados (2) | 201.551 | 307.200 |
| Proveedores del exterior | 146.291 | 1.665 |
| Subtotal | 351.055 | 312.042 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Anticipo de clientes | 32.162 | 29.660 |
| Otras | 8.534 | 4.851 |
| Subtotal | 40.696 | 34.511 |
| Total | 391.751 | 346.553 |

(1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.

(2) Ver nota 18, operaciones con partes relacionadas

12 Obligaciones Acumuladas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------------|-----------------|--------|
| | 2018 | 2017 |
| Beneficios sociales | 32.979 | 28.012 |
| Participación de trabajadores | 61.741 | 69.579 |
| Total | 94.720 | 97.591 |

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

| | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores | Total |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 28.012 | 69.579 | 97.591 |
| Provisiones | 42.350 | 61.741 | 104.091 |
| Pagos | -37.383 | -69.579 | -106.962 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 32.979 | 61.741 | 94.720 |

13 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos comprenden lo siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|----------------------------|-----------------|--------|
| | 2018 | 2017 |
| Jubilación patronal | 30.257 | 21.729 |
| Bonificación por desahucio | 11.275 | 9.354 |
| Total | 41.532 | 31.083 |

Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

14 Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social consiste de 400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

| | Número de acciones | Capital en acciones |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 400 | 40.000 |
| Aumento de Capital | 0 | 0 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 400 | 40.000 |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

| Nombre | Nacionalidad | 2018 | % | 2017 | % |
|----------------------------------|--------------|--------|-----|--------|-----|
| Jairala Macías Mery Magdalena | Ecuatoriana | 4.000 | 10 | 4.000 | 10 |
| Villegas Vásquez Vanessa Natalie | Ecuatoriana | 36.000 | 90 | 36.000 | 90 |
| | | 40.000 | 100 | 40.000 | 100 |

14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

14.3 Resultados acumulados

Utilidades acumuladas.- Representan los efectos acumulados de utilidades obtenidas en años anteriores.

Resultados del ejercicio.- Representan el resultado obtenido de la actividad económica realizada durante el año en curso.

15 Ingresos operacionales y no operacionales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Ingresos Operacionales: | | |
| Ingresos por venta de bienes y servicios | 1.947.326 | 2.477.815 |
| Ingresos por exportación de bienes | 48.200 | 0 |
| Ingresos por comisiones del exterior | 180.047 | 0 |
| Total | 2.175.573 | 2.477.815 |

| | 31 de diciembre | |
|----------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| Ingresos No operacionales: | | |
| Otros ingresos – Reversos de pasivos, ajustes de cuentas | 15.574 | 2.992 |
| Total | 15.574 | 2.992 |

16 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2018 y 2017, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Costos de operación | 806.568 | 1.158.901 |
| Gastos de administración y ventas | 970.708 | 853.084 |
| Total | 1.777.276 | 2.011.985 |

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 369.957 | 326.468 |
| Capacitación y otros gastos del personal | 96.340 | 21.892 |
| Fletes y transportes | 0 | 764 |
| Honorarios y servicios profesionales | 4.357 | 20.086 |
| Suministros y materiales y repuestos | 6.005 | 11.644 |
| Mantenimientos y reparaciones | 11.919 | 14.379 |
| Gastos de viaje | 16.336 | 37.446 |
| Gastos de gestión | 1.862 | 4.282 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 66.274 | 33.509 |
| Provisión para jubilación y Desahucio | 10.463 | 12.224 |
| Comisiones pagadas | 182.995 | 229.000 |
| Promoción y Publicidad | 7.200 | 10.000 |
| Provision por deterioro de cuentas por cobrar | 0 | 3.900 |
| Servicios básicos | 22.130 | 21.829 |
| Impuestos y contribuciones | 25.542 | 21.716 |
| Seguros | 61.076 | 13.657 |
| Otros | 88.252 | 70.288 |
| Total Gastos operacionales | 970.708 | 853.084 |
| (+) Costos operacionales | 806.568 | 1.158.901 |
| Total costos y gastos operativos | 1.777.276 | 2.011.985 |

17 Intereses Ganados/Costos Financieros

Los intereses ganados/costos financieros fueron como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------|--------------|--------|
| | (US Dólares) | |
| Intereses y comisiones pagadas | -2.915 | -5.226 |
| intereses ganados | 649 | 264 |
| Total costos financieros, neto | -2.266 | -4.962 |

18 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

18.1 Transacciones Comerciales

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

| | Relación | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|----------|---------|---------|
| (US Dólares) | | | |
| Unlimitedcorp S.A. | | | |
| Administración y control | | | |
| Pago por comisiones | | 0 | 39.000 |
| Total | | 0 | 39.000 |
| Uc Petroleum Services S.A. | | | |
| Administración y control | | | |
| Pago por comisiones | | 182.995 | 190.000 |
| Ingresos por venta de bienes | | 0 | 70.000 |
| Total | | 182.995 | 260.000 |
| Ing. José Benites | | | |
| Administración y control | | | |
| Pagos por asesoría en sistemas | | 120.000 | 60.000 |
| Total | | 120.000 | 60.000 |

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

| | Relación | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| (US Dólares) | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | | |
| - UnlimitedCorp S.A. | Administración | 277.224 | 277.224 |
| Cuentas por pagar a corto plazo: | | | |
| - UnlimitedCorp S.A. | Administración | 0 | 42.900 |
| - UC Petroleum Services S.A. | Administración | 201.294 | 209.000 |
| - Ing. José Benites | Administración | 0 | 55.200 |
| - Vanessa Villegas | Accionista | 257 | 100 |
| Totales | | 201.551 | 307.200 |

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado garantías.

19 Hechos ocurrido después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

20 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 14 de marzo del 2019 con la autorización de la Administración de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.