

## **ASTAP CÍA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **(1) Constitución y objeto**

ASTAP CÍA. LTDA., fue constituida en el Ecuador en 1955, su objeto social es actualmente, la importación, exportación, distribución y comercialización de todo tipo de maquinaria, equipos, herramientas, partes y piezas.

#### **(2) Principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., se presentan a continuación:

##### **Bases de presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

##### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., declara la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

##### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

##### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía ASTAP CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la Administración realice 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 los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### **Periodo económico.-**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

### **Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para el costo financiero, la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Inventarios.-**

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. El costo de los inventarios comprende todos los costos de compra, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el

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

Los inventarios de la compañía se contabilizan de la siguiente manera:

- Proyectos en ejecución: Al costo de importación de los equipos más todos los costos de instalación y puesta en marcha que se encuentran incurridos hasta la fecha del cierre que se reporta y que no representan servicios que deban ser reconocidos como avance de obra.
- Equipos, materiales y herramientas: Al costo de importación de los equipos más todos los atribuibles a su nacionalización.
- Equipos en tránsito: Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización

El costo de los inventarios se traslada al estado de resultados usando el método de identificación específica de sus costos individuales para proyectos específicos o bajo el método de costo de primeras en entrar primeras en salir (PEPS), para los inventarios en venta.

#### **Propiedades y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan la partida de propiedades y equipos, y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

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

**Deterioro del valor de los activos.-** Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Impuesto a la renta.-**

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

**Impuesto corriente.-** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **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.

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

El tipo de contrato convenido con los contratantes constituye por lo general contratos a precio fijo, sobre los cuales se puede convenir ciertos ajustes, mismos que no afectan a la asignación real del avance de obra con relación a la porción determinable del ingreso o costo, siendo totalmente probable que los beneficios económicos asociado al contrato fluyan hacia la Compañía.

Por otra parte, si la Compañía percibe anticipos de ingresos para la ejecución inicial de la obra o durante la ejecución de la misma, estos valores son registrados en una cuenta de pasivo denominada "Anticipo Clientes", y de igual forma los mismos son reconocidos a cuentas de resultados como ingresos operacionales en relación directa con la transferencia de los riesgos y ventajas del bien y a la asignación de costos correspondiente.

#### **Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 período más cercano en el que se conocen.

#### **Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

#### **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.

### **(3) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se resumen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Diciembre 31, (en US. dólares)	
Caja	800	350
Bancos	<u>37,965</u>	<u>282,779</u>
	<b><u>38,765</u></b>	<b><u>283,129</u></b>

**(4) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Diciembre 31, (en US. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes no relacionados	960,721	784,224
Clientes relacionados	271,613	502,931
Provisión incobrables	<u>(35,330)</u>	<u>(35,330)</u>
	<u>1,197,004</u>	<u>1,251,825</u>
Otras cuentas por cobrar		
Cuentas por cobrar empleados	34,072	11,899
Deudores varios	<u>4,902</u>	<u>4,045</u>
	<u>38,974</u>	<u>15,944</u>
	<b><u>1,235,978</u></b>	<b><u>1,267,769</u></b>

**(5) Inventarios**

La cuenta inventarios se halla conformada según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Diciembre 31, (en US. dólares)	
Importaciones en tránsito	60,816	140,763
Adquisiciones para stock	360,649	319,294
Comercialización o reventa	4,230,580	81,343
Provisión por lento movimiento	<u>(51,007)</u>	<u>(51,007)</u>
	<b><u>4,601,038</u></b>	<b><u>490,393</u></b>



**(6) Anticipo a proveedores**

Los pagos anticipados se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US. dólares)	
Anticipo proveedores locales	132,641	74,298
Anticipo proveedores exterior	16,336	4
	<u>148,977</u>	<u>74,302</u>

**(7) Impuestos por Recuperar**

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US. dólares)	
Crédito tributario IVA	529,020	60,092
Retenciones recibidas IR	885	19,960
	<u>529,905</u>	<u>80,052</u>

**(8) Propiedades, planta y equipo**

Un resumen y movimientos de propiedades, planta y equipo, al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

(Ver página siguiente)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Costo</b>		
Terrenos	43,973	123,973
Obras de arte	800	800
Edificios y revaluación	149,052	149,052
Instalaciones	72,090	72,090
Muebles y enseres	20,549	20,549
Equipos de oficinas	20,821	20,821
Equipos de computación	66,790	61,790
Vehículos	<u>208,150</u>	<u>182,168</u>
Saldo al final del año	582,225	631,243
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>(421,110)</u>	<u>(398,832)</u>
<b>Propiedades, planta y equipo neto de depreciación acumulada</b>	<u><b>161,115</b></u>	<u><b>232,411</b></u>

El movimiento de propiedades y equipo durante los periodos 2018 y 2017, se resumen a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Costo</b>		
Saldo al inicio del año	631,243	629,078
Compras	30,982	2,165
Reclasificación	<u>(80,000)</u>	<u>(0,000)</u>
Saldo al final del año	582,225	631,243
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo al inicio del año	(398,832)	(361,804)
Gasto depreciación del año	(22,028)	(37,028)
Ventas y/o bajas	<u>0,000</u>	<u>0,000</u>
Saldo al final del año	(421,110)	(398,832)
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>	<u><b>161,115</b></u>	<u><b>232,411</b></u>

**(9) Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US. dólares)	
Terreno	80,000	0,000
	<u><b>80,000</b></u>	<u><b>0,000</b></u>

La empresa cuenta con dos participaciones individuales cada una por valor de US \$ 40,000 en PROGRAMA PINTAG DE INGENIEROS CIVILES que es una asociación que se encuentra en un proceso de lotización de algunos terrenos mismos que se encuentran ubicados en la Hacienda Santa Inés, antigua vía a Pintag y E-35.

**(10) Inversiones permanentes**

El rubro de inversiones se encuentra conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US. dólares)	
Arrayanes Country Club	9,891	9,891
Conclina S.A.	<u>13,995</u>	<u>13,995</u>
	<u><b>23,886</b></u>	<u><b>23,886</b></u>

**(11) Proveedores y otras cuentas por pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar, es como sigue:

(Ver página siguiente)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US. dólares)	
Proveedores de bienes y servicios		
Proveedores nacionales	456,397	351,164
Proveedores del exterior	4,025,356	303,171
Cuentas por pagar empleados	0,000	92,033
	<u>4,481,753</u>	<u>746,368</u>
Otras cuentas por pagar		
Acredores varios	3,939	450
Tarjetas de crédito por pagar	0,000	0,000
Provisión de Gastos	93,872	21,631
	<u>97,811</u>	<u>22,081</u>
	<u><b>4,579,564</b></u>	<u><b>768,449</b></u>

**(12) Anticipo clientes**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los anticipos clientes corresponden a los valores recibidos por los contratos suscritos por el suministro de bienes y prestación de servicios por un valor de US\$ 749,622 y \$ 286,549 respectivamente.

El detalle del saldo de anticipo a clientes durante el periodo 2018, se resumen a continuación:

CLIENTE	VALOR
ALVAREZ CISNEROS FERNANDO LENIN	5,500
AMPES SERVICIOS Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.	96,825
CONSTRUCTORA CEVALLOS HIDALGO S.A.	2,598
DISTRIBUIDORA CARBO & SAN MARTIN	1,000
EMAPASR EP	37,768
EPMAPA-PED	37
GAD MUNICIPAL CANTON SANTA ANA	13,393
GAD MUNICIPAL DEL CANTON CHONE	3,150
GAD MUNICIPAL DEL CANTON MANTA	543,950
GADMUNICIPAL DEL CANTON SAMBORONDON	82
HIDROSIERRA S.A.	11,958
MASERSA	62
RIVAS MANZANO WALTER OSWALDO	33,300
<b>TOTAL :</b>	<u><b>749,622</b></u>

**(13) Otras obligaciones corrientes**

El rubro de otras obligaciones corrientes se encuentra conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Diciembre 31, (en US. dólares)	
Administración tributaria		
Impuesto SRI por pagar (a)	13,228	13,649
	<u>13,228</u>	<u>13,649</u>

**(14) Obligaciones laborales corrientes**

El rubro Obligaciones laborales corrientes pasivos acumulados se encuentra conformado por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Diciembre 31, (en US. dólares)	
Décimo tercer sueldo por pagar	2,306	1,701
Décimo cuarto sueldo por pagar	3,267	3,469
Participación trabajadores 15 %	30,811	23,264
Vacaciones	19,422	19,569
Liquidaciones por pagar	37,033	0,000
	<u>92,839</u>	<u>48,003</u>
IESS por pagar	6,851	5,377
Fondos de reserva por pagar	1,441	414
Préstamos quirografario por pagar	1,046	625
Préstamos hipotecario por pagar	1,352	1,410
	<u>10,690</u>	<u>7,826</u>
	<u>103,529</u>	<u>55,829</u>

**(15) Obligaciones laborales no corrientes**

Un resumen de las obligaciones patronales es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u>	Diciembre 31, <u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal por pagar	91,059	66,356
Indemnizaciones laborales	<u>33,711</u>	<u>27,135</u>
	<b><u>124,770</u></b>	<b><u>93,491</u></b>

**(16) Patrimonio de los socios**

Un resumen de capital social es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u>	Diciembre 31, <u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
	<b><u>250,000</u></b>	<b><u>250,000</u></b>

**Composición Societaria**

Socios	Valor	%
Ing. Marconi Rodriguez	99,000	39.60%
Marco A. Rodriguez	75,000	30.00%
Paulina Rodriguez	25,000	10.00%
Maria E. Rodriguez	25,000	10.00%
J. Alfredo Rodriguez	25,000	10.00%
M. Clemencia Yanez	1,000	0.40%
<b>CAPITAL PAGADO</b>	<b>250,000</b>	<b>100.00%</b>

**(17) Reservas**

Según normas locales, al menos el 5% de la ganancia anual debe ser apropiado como reserva legal hasta que esta 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. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$ 30,374 y US\$ 25,672 respectivamente

Adicionalmente se registra una Reserva Facultativa, que al cierre de los ejercicio 2018 y 2017 presenta un saldo de US\$ 3,319.

Un resumen de las reservas mantenidas a diciembre 2018, es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u> <u>2017</u> (en U.S. dólares)	
Reserva legal	30,374	25,673
Reserva facultativa	3,319	3,319
	<b>33,693</b>	<b>28,992</b>

**(18) Ingresos por Actividades Ordinarias**

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

	Diciembre 31, <u>2018</u> <u>2017</u> (en U.S. dólares)	
Ventas de bienes	3,462,875	5,459,242
Provisión de Ingresos (i)	215,775	88,356
Otros Ingresos	20,269	86,638
	<b>3,698,919</b>	<b>5,634,236</b>

(i) La administración considero una provisión de ingresos por USD\$ 215,775 reconociendo los trabajos realizados en el GAD Municipal de Manta durante el 2018 que no pudieron ser facturados, provisión que en el 2019 ya ha sido cerrada en su totalidad.

**(19) Costo de Ventas**

Por los años 2018 y 2017, el costo de ventas se forma como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u> <u>2017</u> (en U.S. dólares)	
Costo de productos vendidos y materiales usados	2,085,190	4,043,176
Costos Indirectos	307,683	307,995
	<b>2,392,873</b>	<b>4,351,171</b>

**(20) Gastos de Administración**

Por los años 2018 y 2017, los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera.

	diciembre-31	
	2018	2017
GASTOS RELACIONADOS A PERSONAL	542,023	608,908
GASTOS ASESORIAS	157,193	157,851
SERVICIOS Y ARRIENDOS	53,385	69,355
GASTOS DE VIAJE	130,961	71,576
MANTENIMIENTO	22,108	17,895
SERVICIOS BASICOS	27,072	29,062
GASTOS GENERALES	81,873	61,342
IMPUEST. COMTRIBUC Y OTROS	24,273	31,248
DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	22,278	37,028
AMORTIZACIONES ACTIVOS INTANGIBLES	1,114	1,485
GASTOS FINANCIEROS	6,524	6,957
GASTOS NO DEDUCIBLE DE IMPT.RENTA	31,835	36,115
<b>TOTAL :</b>	<b><u>1,100,640</u></b>	<b><u>1,128,822</u></b>

#### (21) Impuesto a la renta corriente

Un detalle de la participación de utilidades y del impuesto a la renta causado 2018, están conformados de la siguiente manera:

<b>Determinación de la Participación Trabajadores e</b>		
<b>Impuesto a la Renta</b>		<b>31/12/2018</b>
Utilidad Contable	<b>US\$</b>	205,407
(-) 15% Participación Trabajadores		(30,811)
(+) Gastos No Deducibles		31,835
Base Gravada de Impuesto a la Renta		<b><u>206,431</u></b>
Base para reinvertir		-
Base no reinvertir		206,431
Impuesto Causado		51,608
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		42,069
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		(32,533)
Crédito tributario de años anteriores		<u>(19,960)</u>
<b>Impuesto a la renta causado (saldo a favor)</b>	<b>US\$</b>	<b><u>(885)</u></b>

#### (22) Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.



Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**(23) Eventos subsecuentes**

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

Marco A. Rodríguez  
**GERENTE GENERAL**

Andrés Chancusig T.  
**CONTADOR GENERAL**