

TREVITSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

TREVITSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	3	21,284	3,114
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	4	23,993	208,246
Cuenta por cobrar relacionada	5	<u>1,351,647</u>	<u>1,145,098</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,396,924</u>	<u>1,356,458</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	6	356,999	408,332
Activos por impuestos diferidos	14	<u>1,943</u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>358,942</u>	<u>408,332</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,768,866</u>	<u>1,764,790</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	975,761	1,080,568
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	<u>44,730</u>	<u>60,475</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,020,491</u>	<u>1,141,043</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuenta por pagar relacionada	5	26,150	5,709
Obligaciones por beneficios definidos	9	<u>12,973</u>	<u>5,515</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>39,123</u>	<u>11,224</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,059,614</u>	<u>1,152,267</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	800	800
Reservas	11	270,108	75,614
Otro resultado integral	11	420	298
Resultados acumulados	11	<u>437,924</u>	<u>535,811</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>709,252</u>	<u>612,523</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,768,866</u>	<u>1,764,790</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,021,620	2,170,840
COSTOS Y GASTOS	12	<u>(1,872,230)</u>	<u>(1,887,401)</u>
Utilidad en operación		<u>149,250</u>	<u>283,439</u>
Otros gastos, neto		(648)	(24)
Gastos financieros, neto		<u>(102)</u>	<u>(2,491)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>148,501</u>	<u>280,924</u>
Participación de trabajadores	13	<u>(22,275)</u>	<u>(42,139)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>126,226</u>	<u>238,785</u>
Impuesto a las ganancias	14	<u>(29,619)</u>	<u>(44,291)</u>
Utilidad del periodo		<u>96,607</u>	<u>194,494</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	9	<u>122</u>	<u>298</u>
Resultado integral total del año		<u>96,729</u>	<u>194,792</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	Capital	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	
ENERO 1 DE 2017	800	64,127		341,100	11,704	417,731
Cambios:						
Transferencia, nota 11		11,487			(11,487)	
Utilidad del periodo					194,494	194,494
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	—	—	298	—	—	298
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>800</u>	<u>75,614</u>	<u>298</u>	<u>341,100</u>	<u>194,711</u>	<u>612,523</u>
Cambios:						
Transferencia, nota 11		194,494			(194,494)	
Utilidad del periodo					96,607	96,607
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, 9	—	—	122	—	—	122
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>800</u>	<u>270,108</u>	<u>420</u>	<u>341,100</u>	<u>96,824</u>	<u>709,252</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros de clientes	2,018,995	1,129,706
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,794,783)	(1,035,546)
Gastos financieros, neto	(102)	(2,491)
Impuesto a las ganancias pagado	(43,341)	(4,053)
Otros gastos, neto	(992)	(24)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>179,777</u>	<u>87,592</u>
Flujos de efectivo de (en) actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo		(65,828)
Venta de propiedades y equipo	<u>24,500</u>	—
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>24,500</u>	<u>(65,828)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pago de obligaciones con banco		(20,646)
Pagos a parte relacionada	(186,107)	(1,447)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(186,107)</u>	<u>(22,093)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	18,170	(329)
Efectivo al inicio del periodo	3,114	3,443
Efectivo al final del periodo	<u>21,284</u>	<u>3,114</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>96,087</u>	<u>194,494</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 6	27,176	26,737
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 4		13,200
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio, nota 9	7,773	5,314
Impuestos diferidos, nota 14	(1,943)	
Ajuste de cuentas por pagar	(344)	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	171,253	(1,245,933)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(104,222)	1,048,981
Obligaciones por beneficios a los empleados	(16,330)	44,987
Obligaciones por beneficios definidos	(193)	(188)
Total ajustes	<u>83,170</u>	<u>(106,902)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>179,777</u>	<u>87,592</u>

Ver notas a los estados financieros

TREVITSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

TREVITSA S.A., con RUC 0991418784001 fue constituida mediante escritura pública el 10 de octubre de 1997 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil según Resolución No.97-2-1-1-0004786 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1997 con un capital suscrito de S/5,000,000 (Sucres), dividido en 5,000 acciones ordinarias, nominativas de S/1,000 (Sucres) cada acción.

Posteriores reformas estatutarias, determinaron su capital suscrito y autorizado en US\$800 y US\$1,600 respectivamente.

Su objeto principal es compra y venta de productos para la elaboración de confitería, pastelería, heladería, y panadería, así como el alquiler de bienes inmuebles y vehículos.

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2019-00006397 de agosto 7 de 2019, la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros dispuso la liquidación de la Compañía tomando en consideración al artículo 360 de la Ley de Compañías que establece que son causales de disolución de pleno de derecho de las Compañías quienes incumplan por el lapso de dos años seguidos la presentación de la información requerida en el artículo 20 de la misma Ley.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Banco – Representa fondo mantenido en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido

como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales, cuenta por cobrar relacionada y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo y costo atribuido menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos con valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	32 años	Sin valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual
Maquinarias	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Obligaciones por beneficios a los empleados - Se registran en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Vacaciones** - Se registra un pasivo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración** - Se provisiona un pasivo y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios (jubilación patronal y bonificación por desahucio) - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

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

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período. La tasa de impuesto vigente es 25% sobre la utilidad gravable.

- **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles 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 importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias 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, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del año.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos por arriendo se reconocen en base al método del devengado y de acuerdo a las condiciones establecidas en los respectivos contratos de alquiler.

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 en el que se conocen.

3. BANCO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	31,339	43,341
Empleados (2)	7,841	1,262
Clientes (3)	7,330	179,704
Créditos tributarios por IVA	5,844	
Anticipos a proveedores	<u>700</u>	<u> </u>
Total	53,054	224,307
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(16,061)</u>	<u>(16,061)</u>
Neto	<u>36,993</u>	<u>208,246</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan créditos tributarios por retenciones practicadas por los clientes y anticipo de impuesto a la renta, los cuales se liquidan al momento del pago del impuesto corriente.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan préstamos otorgados a cinco trabajadores desde enero 2018 sin fecha de vencimiento, abonados conforme tengan disponibilidad, dentro de las condiciones normales y no generan intereses.

(3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan facturas emitidas a clientes locales por ventas de productos dentro de las condiciones normales y no generan intereses.

El movimiento del deterioro acumulado para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	16,061	2,861
Gasto del año	_____	<u>13,200</u>
Saldo al fin de año	<u>16,061</u>	<u>16,061</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la administración de la Compañía no ha efectuado un análisis para determinar la razonabilidad del deterioro acumulado.

5. SALDOS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍA Y PARTE RELACIONADA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuenta por cobrar a corto plazo:		
Gustaff S.A. (1)	<u>1,351,647</u>	<u>1,145,098</u>
Subtotal	<u>1,351,647</u>	<u>1,145,098</u>
Cuenta por pagar a largo plazo:		
Gustavo Argüello	<u>(26,150)</u>	<u>(5,709)</u>
Subtotal	<u>(26,150)</u>	<u>(5,709)</u>
Total	<u>1,325,497</u>	<u>1,139,389</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos por cobrar a una empresa relacionada por la venta de materia prima y arriendo. El monto de las ventas de productos del año 2018 ascienden a US\$1,609,120 y están dentro de las condiciones normales de crédito y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Edificios	256,712	256,712
Terrenos	113,860	113,860
Vehículos	50,711	116,572
Maquinarias	12,500	12,500
Equipos de computación	<u>2,617</u>	<u>2,617</u>
Total	436,400	502,261
Depreciación acumulada	<u>(79,401)</u>	<u>(93,929)</u>
Neto	<u>356,999</u>	<u>408,332</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	408,332	369,241
Adquisiciones (1)		65,828
Ventas de activos	(24,157)	
Depreciaciones del año	<u>(27,176)</u>	<u>(26,737)</u>
Saldo al fin de año	<u>356,999</u>	<u>408,332</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan principalmente de vehículos por US\$8,958 y US\$50,711, respectivamente.

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	928,242	846,823
Impuesto a la renta corriente (año 2018, incluye US\$950 del año 2017), nota 16	32,512	44,291
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8,352	4,959
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	6,655	9,495
Anticipos de clientes	_____	<u>175,000</u>
Total	<u>975,761</u>	<u>1,080,568</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, proveedores representan facturas por pagar a varios proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	22,275	42,139
Vacaciones	11,789	9,956
Décimacuarta remuneración	8,769	7,109
Décimatercera remuneración	1,312	1,271
Sueldos por pagar	<u>585</u>	_____
Total	<u>44,730</u>	<u>60,475</u>

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	8,378	3,789
Bonificación por desahucio	4,595	1,726
Total	<u>12,973</u>	<u>5,515</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	3,789	1,726	461	226
Gasto del año	4,821	2,952	3,680	1,634
(Ganancia) pérdida	(232)	110	(352)	54
Pagos	—	(193)	—	(188)
Saldo final	<u>8,378</u>	<u>4,595</u>	<u>3,789</u>	<u>1,726</u>

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

11. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	400	400
Especial	269,708	75,214
Total	<u>270,108</u>	<u>75,614</u>

Legal - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva especial - La Ley de Compañías establece que se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo un porcentaje, el mismo que se deducirá después de la reserva legal.

Mediante acta de Junta General de Accionistas de marzo 31 de 2017 y octubre 3 de 2018, se resolvió que la utilidad disponible para los accionistas de los años 2016 y 2017 por US\$11,487 y US\$194,494 respectivamente sea destinada para la constitución de una reserva especial.

Resultados acumulados – Por aplicación de la “NIIF para las PYMES” – Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

12. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los costos de ventas y gastos de administración al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costo de venta	<u>929,392</u>	<u>1,313,425</u>
Gastos de administración:		
Mantenimientos y reparaciones	571,923	280,518
Beneficios a empleados	275,764	220,762
Pagos otros bienes y servicios	39,034	9,159
Depreciaciones	27,176	26,737
Promoción y publicidad	10,364	11,000
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	7,773	5,314
Servicios públicos	3,266	2,793
Impuestos, contribuciones y otros	4,232	1,538
Materiales y suministros	796	2,325
Pérdidas por deterioro		13,200
Transporte y movilización		<u>630</u>
Subtotal	<u>940,238</u>	<u>573,976</u>
Total	<u>1,869,630</u>	<u>1,887,401</u>

13. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	42,139	2,742
Gasto del año	22,275	42,139
Pagos	<u>(42,139)</u>	<u>(2,742)</u>
Saldo final	<u>22,275</u>	<u>42,139</u>

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre, la composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	31,562	44,291
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales:	<u>(1,943)</u>	_____
Impuesto a las ganancias (Gasto)	<u>29,619</u>	<u>44,291</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018 y 2017 se calcula en un 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación, se detalla la determinación del impuesto por los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	126,226	238,785
Más / Menos:		
Gastos no deducibles	11,237	12,640
Diferencia temporaria	7,773	
Deducciones especiales	<u>(18,989)</u>	<u>(50,103)</u>
Base tributaria	126,247	201,322
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>31,562</u>	<u>44,291</u>

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre 2018, activos por impuestos diferidos representan el efecto impositivo del 25% sobre las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio del año 2018 por US\$7,773 generando un activo por impuesto diferido por US\$1,943

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1997 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2016, 2017 y 2018, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (agosto 23 de 2019), los ingresos por actividades ordinarias han disminuido en más de US\$1 millón en comparación al año anterior.

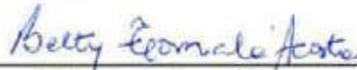
Adicionalmente, tal como se menciona en la nota 1, la Compañía entró en proceso de liquidación por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2019-00006397 de agosto 7 de 2019.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en agosto 13 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Sr. Jair Arguello
Gerente General



CPA. Betty Tomalá
Contadora General

* * *