

**IMPORTADORA DENTAL ARBOLEDA
ODONTOECUADOR C.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONÓMICO 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA DENTAL ARBOLEDA ODONTOECUADOR C.A.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares)

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos	Nota		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes	4	107,973.81	127,158.52
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	42,370.22	29,407.20
Activos por impuestos corrientes	7	10,033.13	7,655.04
Inventario	6	240,633.50	200,369.07
Total activos corrientes		401,010.66	364,589.83
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8	98,132.64	89,680.42
Depreciación Acumulada	8	(60,923.30)	(51,334.68)
Depositos en garantía		-	-
Total de activos		438,220.00	402,935.57
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financiera	12	4,033.48	8,789.99
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	23,899.92	23,198.49
Pasivos acumulados	10	32,853.22	31,009.58
Pasivos por impuestos corrientes	11	18,788.43	31,020.57
Total pasivos corrientes		79,575.05	94,018.63
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por Pagar Accionistas	13	192,691.36	166,789.36
Beneficios a empleados no corrientes	14	46,685.36	34,596.86
Total pasivos		318,951.77	295,404.85
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	1,000.00	1,000.00
Reservas	16	1,062.46	1,062.46
Aporte de Accionistas para Futuras capitalización		35,557.04	35,557.04
Resultados acumulados	17	81,648.73	69,911.22
Total patrimonio de los accionistas		119,268.23	107,530.72
Total pasivo y patrimonio		438,220.00	402,935.57

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

IMPORTADORA DENTAL ARBOLEDA ODONTOECUADOR
C.A. Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares)

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	Nota		
Ingresos		705,235.53	685,459.70
Costo de Ventas		(387,916.73)	(368,281.12)
Utilidad Bruta		317,318.80	317,178.58
		2018	2017
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	19	172,253.06	172,307.02
Gastos Ventas	18	115,848.64	80,383.50
Gastos Financieros		602.90	3,496.27
Total		288,704.60	256,186.79
Utilidad operacional		28,614.20	60,991.79
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		28,614.20	60,991.79
Participación a trabajadores		4,292.13	9,148.77
Utilidad antes de impuesto a la renta		24,322.07	51,843.02
Impuesto a la renta		8,576.56	21,328.35
Resultado integral del año		15,745.51	30,514.67

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública inscrita en registro mercantil el 21 de julio de 1998 año bajo el nombre de IMPORTADORA DENTAL ARBOLEDA ODONTOECUADOR C.A.

Su principal actividad es la importación, compras y ventas de materiales, equipos e insumos dentales.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en las calles Lorenzo de Garaycoa 1003 y Vélez.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Alfonso Marcelo Arboleda Castillo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 96% de las acciones, la Sra. Elva Herrera Veintimilla de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 2% de las acciones, Mónica Arboleda Herrera de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 1% de las acciones y la Sra. Marta Herrera Veintimilla de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 1% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía cuenta con 15 trabajadores, en relación de dependencia.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. 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. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.5. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario 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.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

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

2.7. 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 un 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).

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

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo 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 en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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.

2.9. Baja de un pasivo financiero

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

2.10. Impuestos

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

2.10.1 Impuesto 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 en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos o mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.11. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2018 y 2017, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2017 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: El Sr. Alfonso Arboleda Castillo 24.000 acciones, la Sra. Mónica Arboleda Herrera 250 acciones, La Sra. Elva Herrera Veintimilla con 500 acciones, y la Sra. Martha Herrera Veintimilla 250 acciones. Total 25000 acciones de cuatro centavos de dólares americanos cada una, total capital mil dólares.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;

Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;

El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

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

2.15. 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. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluyen; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Efectivo y equivalentes	107,973.81	127,158.52
TOTAL	<u>107,973.81</u>	<u>127,158.52</u>

Corresponde a saldos en la caja de la empresa y en los bancos pichincha y bolivariano.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Clientes y otras cuentas por cobrar	42,370.22	29,407.20
TOTAL	<u>42,370.22</u>	<u>29,407.20</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Durante el año 2018, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables por no considerarlo necesario.

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Mercaderías en bodega	240,633.50	200,369.07
	<u>240,633.50</u>	<u>200,369.07</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Impuesto al Valor Agregado	3,380.29	3,055.18
Retención en la fuente y Crédito Trib. (1)	1,963.76	935.26
Anticipo de impuesto a la renta (2)	4,689.08	3,664.60
	<u>10,033.13</u>	<u>7,655.04</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en periodos anteriores.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesta a la renta.

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Edificios	45,000.00	45,000.00
Muebles y enseres	20,059.23	15,677.01
Maquinarias e instalaciones	594.15	594.15
Equipo de computación	32,479.26	28,409.26
	<u>98,132.64</u>	<u>89,680.42</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Depreciación Acumulada	(60,923.30)	(51,334.68)
	<u>37,209.34</u>	<u>38,345.74</u>

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Proveedores:</u>		
Exterior	11,121.83	15,059.98
Locales	12,778.09	8,138.51
	<u>23,899.92</u>	<u>23,198.49</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>
Décimo cuarto sueldo	5,688.11	5,253.32
Décimo tercer sueldo	4,006.56	1,974.80
Participación a trabajadores (1)	4,292.13	9,148.77
Otras obligaciones empleados	17,262.82	11,415.98
Obligaciones IESS	1,597.60	3,216.71
	<u>32,847.22</u>	<u>31,009.58</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	8,576.56	21,328.35
Impuesto al valor agregado (1)	9,751.47	9,309.61
Retenciones en la fuente	270.06	251.33
Retenciones sobre IVA	190.34	131.28
	<u>10,211.87</u>	<u>31,020.57</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2018 y 2017 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	28,614.20	60,991.79
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>4,292.13</u>	<u>9,148.77</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	24,322.07	51,843.02
Gastos no deducibles	<u>14,662.28</u>	<u>45,104.03</u>
Utilidad gravable	38,984.35	96,947.05
Impuesto a la renta causado	8,576.56	21,328.35
Impuesto mínimo (1)	<u>15,745.51</u>	<u>4,542.72</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 el valor del impuesto a la renta causado es mayor al valor del anticipo mínimo;

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Banco Pichincha S.A.	0.00	1,320.00
Tarjetas de Crédito Bancarias.	<u>4,033.48</u>	<u>7,469.99</u>
	4,033.48	8,789.99

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Obligaciones con Accionistas	<u>192,691.36</u>	<u>166,789.36</u>
	<u>192,691.36</u>	<u>166,789.36</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>
Jubilación patronal	37,191.19	27,623.19
Desahucio	<u>9,344.67</u>	<u>6,973.67</u>
	<u>46,535.86</u>	<u>34,596.86</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital autorizado consiste en 25.000 de acciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

16. RESERVAS

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

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

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

Reserva de capital.- Corresponde a los saldos deudores y/o acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, provisiones, ajustes, etc.

18. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>
Gastos de viaje	0,00	0,00
Mantenimiento y reparaciones	5,724.93	3,439.71
Gastos de Movilización	0	0
Comisiones	10,415.73	9,225.3
Otros gastos de ventas	99,707.98	67,718.49
	<u>115,848.64</u>	<u>80,383.50</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

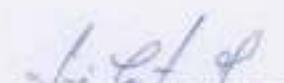
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2018</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	59,982.80	64,343.02
Suministros de oficina	1,920.85	2,529.24
Impuestos y contribuciones	2,192.90	12,490.68
Servicios básicos	1,050.61	781.44
Arriendos	18,379.16	11,941.92
Depreciación de activos	8,977.07	8,598.16
Honorarios profesionales	8,400.00	8,040.00
Otros gastos administrativos	71,349.67	63,582.56
	<u>172,253.06</u>	<u>172,307.02</u>

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


SRA. ELVA HERRERA
GERENTE GENERAL


CPA. JOSE CORTEZ
CONTADOR