

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(expresado en dólares de estadounidenses)

ACTIVOS		2,018	2,017
<b>Activos Corriente</b>	<i>Nota</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(5)	365,230	93,073
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	(6)	637,454	807,036
Inventarios	(10)	2,176,902	3,084,116
Impuestos Prepagados	(7)	21,280	28,941
Otras cuentas por cobrar	(8)	97,898	86,106
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,298,764</b>	<b>4,099,271</b>
<b>Activos No Corriente</b>			
Propiedad Planta & Equipo	(11)	115,073	166,263
Otros activos	(9)	14,846	16,733
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>130,718</b>	<b>182,996</b>
<b>Total Activos</b>		<b>3,429,482</b>	<b>4,282,267</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas Pagar Proveedores	(12)	247,340	748,299
Beneficios Sociales por pagar	(13)	49,084	35,075
Impuestos por pagar	(19)	57,513	34,768
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>353,936</b>	<b>818,142</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar con relacionadas (LP)	(14)	324,523	491,356
Provisiones por Beneficios a Empleados	(15)	374,238	336,458
<b>Total Pasivo NO Corriente</b>		<b>698,761</b>	<b>827,814</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,052,697</b>	<b>1,645,956</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	(20)	551,700	551,700
Reservas	(20)	285,211	285,211
Resultados Acumulados	(20)	1,539,874	1,799,400
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2,376,785</b>	<b>2,636,311</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3,429,482</b>	<b>4,282,267</b>



SR. EDGAR BELTRAN  
Gerente General



CPA DANILO CAÑADAS  
Contador General

**ACSUIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(expresado en dólares de estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ventas netas	(16)	4,092,676	4,050,445
Costo de Ventas	(17)	<u>3,077,297</u>	<u>3,025,816</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		1,015,379	1,024,630
<b>Gastos de Operación</b>			
Gastos de Administración	(10)	781,156	566,163
Gastos de Ventas	(18)	<u>467,604</u>	<u>486,953</u>
<b>Utilidad (Pérdida) en operaciones</b>		<b>(233,381)</b>	<b>(28,486)</b>
Ingresos (Gasto) Financieros neto		-	-
Otros Ingresos (Egresos) neto		5,953	65,931
<b>Utilidad (Pérdida) antes de impuestos</b>		<b>(227,428)</b>	<b>37,445</b>
Participación a trabajadores	(19)	-	(5,617)
Impuesto a la renta	(19)	<u>(32,098)</u>	<u>(30,804)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) neta del periodo</b>		<b><u>(259,526)</u></b>	<b><u>1,025</u></b>



**SR. EDGAR BELTRAN**  
Gerente General



**CPA. DANILO CAÑADAS**  
Contador General

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	2018	2017
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Recibido de clientes	4,262,259	4,078,193
Pagado a Proveedores	(3,878,254)	(3,782,066)
Otros ingresos (gastos), netos	5,953	(53,886)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>389,957</b>	<b>242,241</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	49,033	(2,633)
<b>EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>49,033</b>	<b>(2,633)</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
CAMBIOS EN INVERSIONES TEMPORALES		
RECIBIDO (PAGO) DE OBLIGAC BANCARIAS Y OTROS FINANCIAMIENTO	(166,833)	
ACUMULACION (DISMINUCION) DE UTILIDADES	0	(183,753)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(166,833)</b>	<b>(183,753)</b>
<b>AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>272,157</b>	<b>55,855</b>
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>93,073</b>	<b>37,218</b>
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>265,230</b>	<b>93,073</b>

  
SR. EDGAR BELTRAN  
Gerente General

  
SR. DANILO CAÑADAS  
Contador General

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

ACSUIN S.A. ACABADOS Y SUMINISTROS INDUSTRIALES fue constituida el 10 abril 1997, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo 1997. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos para acabados y materiales para la industria automotriz, maderera, y arquitectónica.

## **2. SITUACIÓN ECONOMICA DEL PAÍS**

Los últimos tres años la situación económica del Ecuador ha sufrido una desaceleración económica crónica, principalmente causada por la baja del precio del barril de petróleo, razón por la cual el país experimentó niveles críticos de endeudamiento interno y externo, para lo cual se plantearon varias reformas económicas.

Una de ellas fue aprobar la LEY ORGÁNICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, publicada el 29 de diciembre de 2017 mediante R.O. No. 150, y su respectivo REGLAMENTO R.O. (S) No. 312 del 24 de agosto de 2018. Esta Ley y su Reglamento incluye varias reformas tributarias importantes, vigentes para el ejercicio 2018, tales como: i. El incremento de la tasa de impuesto a la renta anual al 25% en general. ii. Para las micro, pequeñas y medianas empresas se establece ciertas deducciones y se mantiene tarifa de impuesto a la renta anual del 22%, iii. Se limita el beneficio de deducción de 10 puntos a la tarifa de impuesto a la renta por reinversión de utilidades, para exportadores habituales e industrias productoras de bienes, iv. Se establece la deducibilidad del gasto de jubilación patronal y desahucio correspondiente a los pagos efectivamente realizados y generados en el ejercicio corriente.

En complemento a estas medidas tributarias, 21 de agosto RO (S) No. 309 se publica la LEY ORGANICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCION DE INVERSIONES, y su respectivo REGLAMENTO el 20 de diciembre 2018 mediante R.O. (S) No. 392, que incluye reformas fiscales para el ejercicio 2018 tales como: i. la remisión de intereses, multas y recargos derivados de las obligaciones tributarias, ii. Incentivos tributarios para la atracción de inversiones privadas, y iii. Reformas a varios cuerpos legales, como a la Ley de Régimen Tributario Interno, a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, al Código del Trabajo, a la Ley de Seguridad Social, entre otros.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a) Preparación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) para Pymes en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés). La Administración declara que las NIIF'S para Pymes, han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la presentación de los presentes estados financieros. La compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

#### **b) Base para la preparación de estados financieros**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, el conjunto de estados financieros fue preparados sobre la base de una entidad en marcha, que presenta estados financieros separados. ACSUIN S.A. es una Compañía constituida bajo el control de la Superintendencia de Compañías y está obligada a reportar sus estados financieros separados de forma anual a esta entidad de control, y su vez al Servicio de Rentas Internas.

#### **c) Unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

#### **d) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja, bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 90 días, que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgos significativos de cambio de su valor razonable de mercado.

#### **e) Activos Financieros**

##### **a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Deudores comerciales y las inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro al valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

**b) Provisión por deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa anualmente en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de la evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados del efectivo del activo y que estos puedan ser medidos de manera confiable.

Para todos los activos financieros la evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluyen las siguientes causas:

- › Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado
- › Falta de pago o incumplimiento de intereses o capital;
- › Probabilidad de que el deudor entre en banca rota o reorganización financiera.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se incluye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales 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 clasifica como activos no corrientes.

**f) Inventarios**

Inicialmente los inventarios son valorados al costo y posteriormente al menor de estos valores; al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios, menos todos los costos estimados de finalización y los costos estimados para realizar la venta.

El costo de ventas incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, gastos de fabricación y excluye gastos de financiamiento, gastos generales de administración y ventas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización

**g) Reconocimiento de ingresos y gastos.**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no sustenten incertidumbres sobre reversos significativos y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

**h) Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

El reconocimiento posterior, a los ítems de propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparación y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

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

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

<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>VIDA ÚTIL EN AÑOS</b>
Muebles y equipo de oficina	<b>10</b>
Vehículos	<b>5</b>
Equipo de computación	<b>3</b>
Maquinaria y equipo	<b>10</b>

### i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerán directamente en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- **Impuesto a la renta corriente**

El **impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables desde el año 2013 en el Ecuador y se carga a los resultados. Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2017 se aprobó la LEY ORGANICA DE REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, que establece la nueva tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio 2018 en un 25%.

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.

- **Impuesto a la renta diferido**

Por otro lado, 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 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 sobre el que se informa.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Debido a que al 31 de diciembre de año 2014, se emitió el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, donde se explica el tratamiento para los impuestos diferidos en el país, y se especifica los únicos casos en que se podrá aplicar las diferencias temporarias que generen: i) activos por impuestos diferidos que se podrán recuperar en ejercicios futuros y ii) pasivos por impuestos diferidos que van a pagarse en ejercicios futuros.

En caso de generarse diferencias temporarias, se debe considerar aplicar la nueva tasa de impuesto a la renta publicada y aprobada a la fecha de este informe, en este caso del 25%.

**j) Beneficios empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

- **Jubilación patronal**

El costo de tales beneficios fue determinado utilizando el Método de la unidad de Créditos Proyectados, con valorizaciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la Obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

- **Bonificación de desahucio**

El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valorizaciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realizará al final de cada periodo

- **Participación a trabajadores**

De acuerdo con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

## ACSUIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### k) Reserva legal

La ley de Compañías requiere para las compañías anónimas que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

#### l) Costos y gastos

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

### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's 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 defectos finales.

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

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los conceptos considerados como efectivo son: caja general y bancos para los cuales no hay ninguna restricción de uso, según el siguiente detalle:

Conceptos	2018	2017
Caja General	3,300	3,300
Bancos	361,930	89,773
<b>Total</b>	<b>365,230</b>	<b>93,073</b>

Las Instituciones Financieras en las cuales se mantiene cuenta bancaria son: Banco Pichincha y Promerica.

**ACSUIN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas y documentos por cobrar	637,281	824,280
Otras cuentas por cobrar clientes	54,404	44,009
Provisión acumulada de cuentas incobrables	(54,232)	(61,253)
<b>Total</b>	<b>637,454</b>	<b>807,036</b>

La Compañía no cobra intereses por la cartera en mora, siendo la antigüedad de la cartera como sigue:

<b>Cartera Comercial</b>	<b>Composición 2018</b>
Corriente	87%
a más de 90 días	4%
a más de 180 días	2%
a más de 360 días	7%

**Cuentas por cobrar deterioradas**

Al final del periodo sobre el que se informa la Compañía mide la evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas comerciales, con el fin de determinar la provisión de deterioro de las mismas.

En el año 2018 la Administración decidió dar de baja, cuentas por cobrar mayores de 360 días, las mismas que contaban con una provisión que cubría su deterioro al 100%.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Movimiento 2018</b>	
Saldo acreedor a diciembre 2017	(61,253)
Adiciones	(6,166)
Ajustes - usos de la provisión	13,187
<b>Saldo a diciembre 2018</b>	<b>(54,232)</b>

**7. IMPUESTOS PREPAGADOS**

Los saldos de impuestos prepagados, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
IVA por liquidar	-	17,878
Anticipo de impuesto a la renta	11,342	-
Crédito tributario renta acumulado	9,938	11,062
<b>Total</b>	<b>21,280</b>	<b>28,940</b>

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS ANTICIPADOS**

Los saldos de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Póliza de vehículos	6,354	3,403
Cheques devueltos	40,914	27,990
Cuentas por cobrar empleados	20,701	24,806
Varios	29,929	29,906
<b>Total</b>	<b>97,898</b>	<b>86,106</b>

**9. OTROS ACTIVOS**

Los saldos de otros activos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

## ACSUIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>Componentes</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Licencias MBA	25,995	25,995
Amortización Acumulada	(12,315)	(9,716)
<b>Total activos intangibles</b>	<b>13,680</b>	<b>16,279</b>
Otros	1,166	-
<b>Total otros activos</b>	<b>14,846</b>	<b>16,279</b>

## 10. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de los inventarios se detallan a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Pinturas	1,316,768	1,871,386
Accesorios	321,348	298,300
Equipos, seguridad y otros	597,564	751,365
Inventario en tránsito	238,087	278,064
(-) Provisiones *	(296,864)	(115,000)
<b>Total</b>	<b>2,176,902</b>	<b>3,084,116</b>

\* La administración de la compañía decidió realizar una provisión de obsolescencia de inventarios, correspondiente a productos de la marca BASF a la cual ACSUIN dejó de representar desde finales del año 2018.

## 11. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende:

**(Ver siguiente página)**

**ACSUIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre comprende:

<u>Descripción</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Maquinaria, Equipo de producción</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<b>TOTAL</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>					
Costo Histórico	180,042	147,353	37,504	13,985	378,884
Depreciación Acumulada	(76,801)	(105,881)	(22,786)	(7,153)	(212,622)
2017	<u>103,241</u>	<u>41,472</u>	<u>14,718</u>	<u>6,832</u>	<u>166,263</u>
<b>Movimiento 2018</b>					
Adiciones	-	-	-	2,309	2,309
Transferencias bajas	(19,411)	(17,775)	(5,094)	(7,120)	(49,400)
costo para baja	19,411	17,775	5,094	6,409	48,688
Depreciación, neto	(30,285)	(14,096)	(3,355)	(4,250)	(51,987)
Valor en libros	<u>(30,285)</u>	<u>(14,096)</u>	<u>(3,355)</u>	<u>(2,653)</u>	<u>(50,390)</u>
<b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>					
Costo Histórico	160,631	129,579	30,468	9,174	329,851
Depreciación Acumulada	(87,676)	(102,203)	(19,105)	(4,995)	(213,979)
Valor en libros al 31 de diciembre	<u>72,955</u>	<u>27,375</u>	<u>11,362</u>	<u>4,179</u>	<u>115,873</u>
2018	<u>72,955</u>	<u>27,375</u>	<u>11,363</u>	<u>4,180</u>	<u>115,873</u>

**12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Los saldos de cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas por pagar proveedores locales	59,966	110,565
Cuentas por pagar proveedores del exterior	187,374	637,735
<b>Total</b>	<b>247,340</b>	<b>748,299</b>

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO**

A continuación, un detalle de los saldos de beneficios a empleados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Obligaciones patronales por pagar	7,000	2,470
Provisiones sociales	34,178	25,242
IESS por pagar	7,905	7,364
<b>Total</b>	<b>49,084</b>	<b>35,075</b>

**14. OBLIGACIONES CON RELACIONADAS**

Corresponde al saldo pendiente de pago al Sr. Edgar Beltran, principal accionista, por los préstamos efectuados en años anteriores. De acuerdo con lo establecido en Junta de Accionistas de años anteriores, estos valores serán cancelados según tabla de amortización a una tasa del 0.71%.

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Préstamos por pagar Edgar Beltran *	253,532	420,366
Intereses por pagar	70,990	70,990
<b>Total</b>	<b>324,523</b>	<b>491,356</b>

Cabe indicar en el año 2018, el SR. Edgar Beltran, principal socio de la compañía, asumió el cierre de la cuenta por cobrar a QUIMRESA, con cargo al saldo del préstamo personal que mantiene con la empresa.

## ACSUIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle es como sigue:

Conceptos	2018	2017
Beneficios a Empleados		
Provisión Jubilación Patronal	303,197	276,295
Provisión por Desahucio	71,041	60,164
<b>Total</b>	<b>374,238</b>	<b>336,458</b>

El saldo de la provisión para jubilación patronal, incluido el rubro de beneficios sociales a largo plazo, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encuentren prestando servicios a la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El método utilizado para calcular los beneficios post empleos a un valor presente, es la Unidad de Crédito proyectada, el cual considera varias hipótesis actuariales sobre el entorno demográfico y económico en el cual opera la Compañía, tales como tasa de descuentos, tasa de incrementos salariales, y tasas de incremento salarial de largo plazo.

Las hipótesis actuariales más relevantes consideradas son:

Hipótesis Actuariales	2018	2017
Tasa de descuento*	3.2%	3.30%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	4.0%	3%
Tasa de rotación de personal	10.44%	11.19%

#### 16. INGRESOS

Los ingresos de ACSUIN se generan por la venta de pinturas y sus adherentes, y complementariamente equipos industriales y de seguridad.

Conceptos	2018	2017
Ventas netas	4,383,476	4,363,867
Descuentos y devoluciones	(290,799)	(313,422)
<b>Total</b>	<b>4,092,676</b>	<b>4,050,445</b>

## ACSUIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

La administración consideró el monto de US\$65,931.48 registrado en la cuenta "ingresos varios" como parte de los ingresos de actividades ordinarias en el año 2017, sin embargo, en el año 2018 esta cuenta forma parte del rubro de "otros ingresos (egresos)".

#### 17. COSTO DE VENTAS

Un detalle de estos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo de ventas pinturas	2,068,824	2,007,301
Costo de ventas accesorios	494,167	479,546
Costo de ventas equipos	25,333	24,411
Costo de ventas servicios	488,972	514,558
<b>Total</b>	<b>3,077,297</b>	<b>3,025,816</b>

#### 18. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos están agrupados de acuerdo con su naturaleza. Un resumen de los gastos administrativos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gasto de nómina	404,246	401,109
Beneficios sociales, bonificaciones e indemnizaciones	168,858	154,237
Gastos honorarios profesionales y servicios	24,103	46,245
Gastos de mantenimiento y reparaciones	28,150	22,171
Depreciaciones y amortizaciones	54,587	59,907
Gastos de suministros	4,092	4,962
Gastos administrativos	352,508	161,118
Beneficios adicionales empleados	96,228	91,420
Gastos de ventas	71,534	75,005
Gastos financieros	9,334	7,264
Gastos de impuestos, tasas y contribuciones	35,122	29,678
<b>Total</b>	<b>1,248,760</b>	<b>1,053,116</b>

**19. IMPUESTOS**

**a) Impuestos Corrientes**

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Retenciones a la fuente impuesto renta	1,300	1,211
Retenciones en la fuente de IVA- IVA por pagar	56,213	27,940
Participación a trabajadores *	-	5,617
Impuesto a la renta Corriente	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>57,513</b>	<b>34,768</b>

\* En el año 2017 la participación a trabajadores fue considerado en esta agrupación.

**Conciliación tributaria**

<b>Conceptos</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(259,526)	37,445
Menos- Participación a los trabajadores	0	5,617
Más - gastos no deducibles	206,653	20,761
<b>Base tributaria</b>	<b>(52,873)</b>	<b>52,590</b>
Tasa impositiva	0.25	0.22
Impuesto a la renta causado (i)	-	11,570
Impuesto mínimo	32,098	21,035
Menos - Crédito tributario (ii)	42,036	32,098
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	(9,938)	(11,062)

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.

- i) La compañía no generó impuesto causado debido a que no existe base imponible como resultado de la pérdida del ejercicio y las partidas conciliatorias; sin embargo, el saldo del anticipo US\$32,098 es mayor por lo que se convierte en impuesto mínimo, y consecuentemente el impuesto a la renta del ejercicio.
- ii) El crédito tributario se compone del crédito tributario del año anterior por US\$11,062 y las retenciones del año por US\$30,974.

### c) Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre la compañía generó diferencias temporarias en lo que respecta a jubilación patronal y desahucio, que por ser el primer año de aplicación no fueron materiales por los que no están consideradas.

## 20. PATRIMONIO

- **Capital**

El capital autorizado de la Compañía es de USD 551,700 dividido en quinientos cincuenta y un mil setecientas acciones nominativas ordinarias de un dólar (1USD) cada una.

A la fecha de emisión de este informe, el árbol accionario está compuesto por seis accionistas, los principales accionistas son BELTRAN ZAPATA EDGAR ENRIQUE y RUIZ SANCHEZ TARCILA NOEMI con 231,714 acciones cada uno.

- **Reserva legal**

De acuerdo con disposiciones legales para una sociedad anónima se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía al 31 de diciembre de 2018 ha alcanzado US\$210,692 en reserva legal.

- **Reservas de capital**

De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo acreedor de la cuenta resultados acumulados-reservas de capital provenientes de la dolarización de los estados financieros en marzo 2000, no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañías. Es importante mencionar que puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si al hubieren, previa decisión de la Junta de accionistas.

La compañía al 31 de diciembre de 2018 mantiene una reserva de capital de US\$74,519.

- **Resultados acumulados**

**Adopción por primera vez**

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF'S.

El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONES**

Durante el año 2018 el arriendo de locales a partes relacionadas fue de US\$57,033.

**28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros 16 de abril de 2019, la Administración de la Compañía considera que no ha presentado eventos subsecuentes que tengan un impacto importante sobre los estados financieros, que requieran revelación.

**29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas.

\*\*\*\*\*