CARLITA SNACKS
CARLISNACKS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 e información comparativa al 31 de diciembre de 2017.

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 e información comparativa al 31 de diciembre de 2017.

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE	
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCIALICIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO	6
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
SECCION 1. INFORMACIÍN GENERAL	
SECCION 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	
SECCION 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS	

Abreviaturas

US$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores socios de
CARLITA SNACKS CARLISNACKS CÍA. LTDA.

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros de CARLITA SNACKS CARLISNACKS CÍA. LTDA. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los potenciales efectos, si existiesen, surgidos de los asuntos descritos en el primer párrafo de la sección de fundamentos de la opinión y por los efectos de lo descrito en los siguientes tres párrafos de la misma sección, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con Salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha realizado el registro contable de repartición de dividendos que se aprobaron el 22 de agosto del 2018. lo que ocasiona que los saldos del patrimonio se encuentren sobrevalorados en USD 450.000, el activo correspondiente a anticipo de dividendos también se encuentre sobrevalorado por USD 389.511 y el pasivo de dividendos por pagar se encuentre subvaluado en USD 60.489.

Al 31 de diciembre de 2018 tuvimos las siguientes limitaciones en el alcance de nuestro trabajo:

a) No se cuenta con un levantamiento físico de maquinarias, muebles, vehículos y equipos, que al 31 de diciembre de 2018, tienen un valor en libros de USD 1.807.533. Adicionalmente, la compañía deprecia sus maquinarias, vehículos, muebles enseres y equipos de cómputo en base a las tasas de depreciación establecidas en las normas tributarias. Las normas internacionales de información financiera requieren que la depreciación se base en vidas útiles establecidas mediante estimaciones acerca del uso esperado de cada activo en sus operaciones.

Av. Amazonas Nº 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

b) No se ha efectuado un análisis de deterioro sobre las propiedades de inversión que al cierre del ejercicio tienen un valor en libros de USD 856.461.

c) Como se indica en la Nota 3.25, la Compañía efectuó ajustes a los saldos iniciales con cargo al patrimonio al 31 de diciembre de 2016 por USD (296.906), y al 31 de diciembre de 2017 por USD 93.126, con efecto en las utilidades no distribuidas, en el patrimonio. Los estados financieros comparativos del ejercicio anterior no han sido reestablecidos conforme lo requieren las normas internacionales de información financiera y tampoco reflejan las potenciales consecuencias de tales ajustes en el caso de que los estados financieros de los ejercicios anteriores sean reemitidos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

· Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

· Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

· Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

· Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

· Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

· Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

·Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Ing. Hernán Sánchez Vergara.

Quito, 19 de julio de 2019

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International

Baker Tilly Ecuador

RNAE 470
Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502

CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22. 459

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US$	US$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	1,295,964	1,240,110
Activos Financieros al costo amortizado	3.3 y 3.4	1,503,085	1,169,227
Inventarios	3.5	603,339	582,901
Anticipos a proveedores, empleados y relacionados	3.6	461,602	321,209
Activos por impuestos corrientes	3.16	7,019	13,865
Total de Activos Corrientes		3,871,009	3,327,312
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	3.7	4,921,318	5,041,074
Activo Intangible	3.8	44,348	4,194
Propiedades de inversión	3.9	856,461	910,776
Cuentas por Cobrar no corrientes	3.4		405,415
Activos por impuestos diferidos	3.16	65,895	
Otros activos no corrientes		600	1,998
Total de Activos No Corrientes		5,888,621	6,363,457
TOTAL DE ACTIVOS		9,759,630	9,690,769

Sr. Rodrigo Laso
Gerente General

Sr. Jorge Nuñez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.1

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US$	US$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	3.11	602,458	708,261
Comerciales y Otras cuentas por Pagar	3.12	1,033,898	1,183,111
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	3.13	829,124	760,103
Pasivos del Contrato	3.20	454,530	267,873
Otros pasivos corrientes	3.15		119,551
Total de Pasivos corrientes		2,920,011	3,038,899
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	3.11	182,583	547,146
Beneficios a empleados largo plazo	3.14	1,129,759	905,650
Pasivos por Impuestos diferidos	3.16	35,266	116,789
Total de Pasivos No Corriente		1,347,608	1,569,584
TOTAL PASIVOS		4,267,618	4,608,483
PATRIMONIO	3.19	5,492,012	5,082,286
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9,759,630	9,690,770

Sr. Rodrigo Laso
Gerente General

Sr. Jorge Núñez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.2

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
Por los ejercicios anuales terminados el
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US$	US$
INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES	3.20		
Ventas netas de bienes		19,125,387	18,290,187
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		19,125,387	18,290,187
Costo de Ventas	3.21	(14,204,161)	(13,491,402)
UTILIDAD BRUTA		4,921,226	4,798,785
Gastos de Administración	3.22	(2,056,385)	(1,518,071)
Gastos de Venta		(2,428,215)	(3,131,500)
Otros Ingresos	3.23	157,983	401,500
UTILIDAD OPERACIONAL		594,609	550,715
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto	3.24	(72,035)	(93,405)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA		522,574	457,310
Impuesto a la renta	3.16	(164,793)	(243,485)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		357,780	213,824
OTRO INGRESO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes beneficios definidos	3.19	(41,181)	(9,580)
Otro Ingreso Integral neto de impuestos		(41,181)	(9,580)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		316,600	204,245

Sr. Rodrigo Laso
Gerente General

Sr. Jorge Núñez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.3

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital Social	Resultados Acumulados (Nota 3.19)				Otros resultados integrales	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
		Reserva Facultativa	Reserva Legal	Resulados Acumuladas	Resultados del Ejercicio			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	900,000	81,081	210,768	2,081,731	427,613		1,462,929	5,164,123
Corrección de Errores (Nota 3.25)				448,738		(176,919)	(568,725)	(296,906)
Apropiación de Resultados				427,613	(427,613)			
Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes de Beneficios Definidos				10,825		(9,580)		1,245
Resultados del ejercicio					213,824			213,824
Saldos al 31 de diciembre de 2017	900,000	81,081	210,768	2,968,907	213,824	(186,499)	894,204	5,082,286
Corrección de Errores (Nota 3.25)				93,126				93,126
Apropiación de Resultados				213,824	(213,824)			
Reverso Reserva Facultativa		(81,081)		81,081				
Ganancias (Pérdidas) Actuariales por planes de Beneficios Definidos						(41,181)		(41,181)
Resultados del ejercicio					357,780			357,780
Saldos al 31 de diciembre de 2018	900,000		210,768	3,356,938	357,780	(227,679)	894,204	5,492,011

Sr. Rodrigo Laso
Gerente General

Sr. Jorge Núñez
Contador General

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US$	US$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	19,321,229	18,121,076
Pagos a proveedores y a empleados	(17,960,729)	(17,273,564)
Otros pagos por actividades de operación	(144,228)	(3,024)
Intereses pagados	(81,057)	(100,165)
Intereses recibidos	45,379	324
Impuestos a las ganancias pagados	(239,042)	(161,896)
Efectivo proveniente/(usado) de las actividades de operación	941,552	582,752
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	35,914	
Importes usados por la negociacion de propiedades, planta y equipo	(380,798)	(307,924)
Importes usados por la negociacion de activos intangibles	(35,191)	(4,194)
Importes recibidos por inversiones temporales al vencimiento	76,314	19,999
Efectivo neto proveniente/(usado) en actividades de inversión	(303,761)	(292,119)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	(451,260)	189,393
Dividendos pagados	(97,887)	
Efectivo proveniente/(usado) en actividades de financiamiento	(549,147)	189,393
Aumento del efectivo y sus equivalentes	88,643	480,025
Efectivo al inicio del año (Ver Nota 3.25)	1,207,320	760,085
Efectivo al final del año	1,295,963	1,240,110

Sr. Rodrigo Laso
Gerente General

Sr. Jorge Núñez
Contador General

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US$	US$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	614,793	538,011
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	599,633	616,619
Ajustes por gastos en provisiones	306,145	237,395
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(249,960)	(253,114)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(92,219)	(80,702)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(111,607)	(390,217)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(37,193)	(482,423)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(23,550)	(204,464)
(Incremento) disminución en inventarios	(20,699)	59,138
(Incremento) disminución en otros activos	6,845	158,209
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(238,268)	113,124
Incremento (disminución) en beneficios empleados	50,593	(44,304)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	186,658	267,873
Incremento (disminución) en otros pasivos	(49,619)	47,608
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	941,552	582,752

Sr. Rodrigo Laso
Gerente General

Sr. Jorge Núñez
Contador General

CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 16 de diciembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de enero del 2000, bajo el nombre de CARLITA SNACKS CARLISNACKS CIA. LTDA., con una duración de 50 años. La compañía se encuentra domiciliada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, las Alondras Oe12-169 y Av. Ilaló (Alangasi).

El objeto social de la Compañía es la producción y comercialización de productos alimenticios denominados "snacks" o "pasabocas" (palitos de maíz, papas fritas, chifles, chicharrón, etc.). La matriz y planta procesadora se encuentra ubicada en la ciudad Quito y cuenta con dos sucursales en las ciudades de Guayaquil y Cuenca.

Entorno Económico
La economía ecuatoriana se desenvuelve en un ambiente de reducido crecimiento y una inflación cercana a cero. Los precios del crudo no han mostrado la recuperación esperada y los niveles de empleo adecuado se han deteriorado. Ecuador cumple en 2018, diez anos consecutivos con déficits fiscales. El déficit para el 2018 del 4% del PIB, ha debido ser enfrentado con emisiones de deuda en los mercados internacionales con altísimas tasas que no se compadecen con la capacidad de servicio de la deuda en el futuro, con la reducción del subsidio a las gasolinas y con reducciones en la nomina del sector publico. Urge una reestructuración de la deuda publica externa que alcanza una relación de mas del 45% del PIB.

Es indispensable un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional. Para lograrlo los analistas estiman que Ecuador deberá reducir de manera mas decidida la nomina del sector publico, focalizar aun mas los subsidios y probablemente acudir a reformas tributarias importantes. Este objetivo debe ser conseguido, evitando la recesión, aunque el crecimiento porcentual del PIB se estima en apenas 0.7% para el ejercicio 2019.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Las Alondras Oe12-169 y Av. Ilaló (Alangasi) Quito - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US$) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía, Carlita Snacks Carlisnacks Cia. Ltda. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 19 de julio de 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar por contratos de arrendamiento que se registran a su valor razonable, e inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.17.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.3 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

El ingreso comprende principalmente la producción y comercialización de productos alimenticios denominados "snacks" o "pasabocas", en su mayoría a crédito mediante distribuidores autorizados y a supermercados. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes. La Compañía ha llegado a la conclusión de que es el principal en sus acuerdos de ingresos, porque generalmente controla los bienes antes de transferirlos al cliente.

Venta de Snacks
Los ingresos por venta de "snacks" o "pasabocas", se reconocen en el momento en que el control del inventario se transfiere al cliente, generalmente al momento de la entrega.

La Compañía considera si hay otras promesas en el contrato que son obligaciones de desempeño separadas a las que se debe asignar una parte del precio de la transacción (por ejemplo, garantías, puntos de fidelidad del cliente). Al determinar el precio de transacción para la venta de equipos, la Compañía considera los efectos de cualquier contraprestación variable, la existencia de componentes financieros significativos, la contraprestación no monetaria y la contraprestación a pagar al cliente (si corresponde).

Saldos del contrato en el balance general
Activos del contrato
Un activo contractual es el derecho a consideración a cambio de bienes o servicios transferidos al cliente. Si la Compañía se desempeña mediante la transferencia de bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de la fecha de vencimiento del pago, se reconoce un activo del contrato por la contraprestación obtenida que es condicional. La Compañía no mantiene Activos del Contrato.

Cuentas por cobrar comerciales
Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una cantidad de contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación). Consulte las políticas contables de los activos financieros en la sección de Instrumentos financieros - reconocimiento inicial y medición posterior (Ver Nota 2.11).

Obligaciones o cuentas por pagar del contrato
Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente por el cual la Compañía ha recibido la consideración (o se debe una cantidad de la contraprestación) del cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual cuando se realiza el pago o el pago se realiza (lo que ocurra primero). Los pasivos del contrato se reconocen como ingresos cuando la Compañía se desempeña conforme al contrato.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden intereses generados por los préstamos otorgados a distribuidores para la adquisición de vehículos. Los gastos financieros comprenden los intereses generados por obligaciones con Instituciones Financieras, e intereses implícitos por pasivos financieros, y por los beneficios definidos a empleados. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, fondos bancarios, depósitos a la vista, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, productos en proceso, materiales y productos terminados producidos por la compañía se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

Los importes anormales de desperdicio, costos de almacenamiento no necesarios en el proceso productivo, y costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales, son reconocidos como gastos del período en que se incurren.

El costo de adquisición de materia prima se determina por los precios de adquisición bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El costo de producción de producto terminados fabricados en la Compañía y producción en proceso incluye costos de conversión (Mano de obra y costos de fabricación) asignados en una base estándar, usando el método promedio ponderado.

El valor neto de realización de producto terminado es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables. En el caso de materia prima y producción en proceso el valor de realización es el precio de venta del producto terminado final menos los costos de conversión hasta llegar al producto terminado y los gastos de venta variable.

2.8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Propiedad, Planta y Equipo se valorizan al costo de adquisición o producción, y para aquellos tenidos a la fecha de transición a las NIIF, al costo atribuido con un avalúo practicado por un valuador independiente en una fecha cercana a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	30 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Repuestos	5 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el periodo en que ocurrieron.

Sobre las Propiedades, plantas y equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.9 ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 3 años.

2.10 PROPIEDAD DE INVERSION

Las propiedades de inversión para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transición. Luego del reconocimiento inicial, son registradas al modelo del costo y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 20 años.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuras de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del periodo en el cual se dio de baja la propiedad.

2.11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros
Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, y consecuentemente se miden, sea al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y al valor razonable a través de resultados. La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para su gestión. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía inicialmente mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a su valor razonable a través de ganancia o pérdida, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero se clasifique y se mida al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, debe generar flujos de efectivo que sean "pagos de principal e intereses (PPI)" sobre el monto pendiente de pago. Esta evaluación se conoce como la prueba PPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocios de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recopilación de flujos de efectivo contractuales, la venta de activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convención en el mercado (operaciones de manera regular) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior de activos financieros
Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

1 Activos financieros al valor razonable contra los resultados
2 Activos financieros al valor razonable contra otros resultados Integrales con reciclaje de ganancias y perdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
3 Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
4 Activos financieros al costo amortizado

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

• El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y,
• Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (TIE) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)
La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones siguientes:

• El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta; y,
• Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

La Compañía no mantiene instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI (instrumentos de patrimonio)
Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son grabado en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Desreconocimiento o baja de las cuentas
Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

• Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado, o,
• La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia", y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de transferencia, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al menor del importe en libros original del activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía podría tener que reembolsar.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva para pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de 30 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en incumplimiento cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta las mejoras crediticias mantenidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros
Reconocimiento inicial y medición.
Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, y préstamos, incluidos sobregiros bancarios, e instrumentos financieros derivados.

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

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar
Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y las cuentas por pagar se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE) . Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del método de la tasa de interés efectiva (TIE) .

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del tasa de interés efectiva (TIE). La amortización del tasa de interés efectiva (TIE) se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja en cuentas
Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros
Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.12 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo
Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo
La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos corporativos de alta calidad del mercado de los EE.UU, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.13 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2018. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido
El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos
Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado y de Impuesto a la Renta e Impuesto a la Salida de Divisas, se muestran al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas que no son recuperables, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social
El capital representa el valor nominal de las participaciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Resultados acumulados
Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 25% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos
Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.

2.15 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos
Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Provisiones por beneficios definidos
Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

Estimaciones contables críticas
La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables
Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios
Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación.

Obligaciones por beneficios definidos
La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.16 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

Estándares nuevos emitido e interpretaciones

La Compañía aplicó la NIIF 15 y la NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y el efecto de los cambios como resultado de la adopción de estas nuevas normas contables se describen a continuación.

NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción y a la NIC 18 Ingresos, así como a las Interpretaciones que se les relacionan y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con sus clientes. La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, el estándar requiere ciertas revelaciones.

La Compañía adoptó la NIIF 15 utilizando el método de adopción retroactivo modificado con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Bajo este método, la norma se puede aplicar a todos los contratos en la fecha de la aplicación inicial o solo a los contratos que no se hayan completado. En esta fecha la Compañía eligió aplicar el estándar a todos los contratos a partir del 1 de enero de 2018.

La adopción de la presente norma no generó un impacto significativo en cada uno de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018, así como en Otro Resultado Integral (ORI) ni tampoco en los flujos de efectivo de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros

NIIF 9 reemplazo a la NIC 39 de Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, para estados financieros que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, cubriendo en conjunto tres aspectos relativos a los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas.

La Compañía aplico la norma prospectivamente, con una aplicación inicial al 1 de enero de 2018. El efecto de la adopción de NIIF 9 fue como sigue:

(a) Clasificación y medición

Bajo la NIIF 9, los instrumentos financieros de deuda se miden posterior al reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable a través de Otro Resultado Integral ORI. La clasificación se basa en dos criterios: el modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos; y si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan "únicamente pagos de principal e intereses" sobre el monto del principal pendiente.

La evaluación del modelo de negocios se realizó a partir de la fecha de la aplicación inicial, el 1 de enero de 2018. La evaluación de si los flujos de efectivo contractuales en los instrumentos de deuda corresponden solo a capital e interés fue efectuada en base a los hechos y circunstancias al momento del reconocimiento inicial de los activos.

Los requisitos de clasificación y medición de NIIF 9 no tienen un impacto significativo. La Compañía continua midiendo al valor razonable los activos que antes se median al valor razonable bajo NIC 39. Los siguientes son los cambios en la clasificación de los activos financieros:

• Las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros no corrientes clasificados como Préstamos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales y dar lugar a flujos de efectivo que representan únicamente pagos del principal e interés. Estos se clasifican y miden como instrumentos de deuda a costo amortizado a partir del 1 de enero de 2018.

La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados. No hay cambios en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

En resumen, tras la adopción de la NIIF 9, la Compañía tuvo las siguientes reclasificaciones requeridas o elegidas al 1 de enero de 2018.

		Categoría de medición de la NIIF 9		
	Saldo	Valor razonable con cambios en resultados	Costo Amortizado	Valor Razonable con cambios al ORI
Clasificaciones establecidas en NIC 39				
Inversiones mantenidas al vencimiento	*76,314*		76,314	
Prestamos y cuentas por cobrar	*1,498,328*		1,498,328	
Cuentas a pagar comerciales y otras	*1,177,121*		1,177,121	
Obligaciones financieras	*1,255,407*		1,255,407	

b) Deterioro

La adopción de la NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la contabilidad para las pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de la NIC 39 por un enfoque de pérdida crediticia esperada (PCE) prospectiva. La NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por PCE, para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados y para los activos de contratos con clientes.

Tras la adopción de la NIIF 9, la Compañía determinó que no existió un impacto significativo que justifique un deterioro adicional en las cuentas por cobrar comerciales. Por lo tanto, la provisión mantenida por la Compañía cubre el análisis de deterioro por pérdida esperada.

Varias otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2018, pero no tienen un impacto en los estados financieros. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

Interpretación IFRIC 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideraciones anticipadas

La interpretación aclara que, en la determinación de la tasa de cambio spot para el uso en el reconocimiento inicial de los activos relacionados, gastos o ingresos (o parte de ellos) en el des reconocimiento de un activo o pasivo no monetario relativo a la consideración anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en la cual la entidad inicialmente reconoce el activo o pasivo no monetario derivado de la consideración anticipada. Si hay múltiples pagos o recuperaciones anticipadas, entonces la entidad debe determinar la fecha de la transacción en cada pago o recibió de la cooperación anticipada. Esta interpretación no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 40. Transferencias de propiedad de inversión

Se clarifica cuando una entidad debe transferir propiedad, incluyendo propiedad bajo construcción o desarrollo, desde o hacia propiedad de inversión. La modificación establece que un cambio en el uso ocurre cuando la propiedad cumple o cesa de cumplir, la definición de una propiedad de inversión y existe evidencia de un cambio en el uso. El mero cambio en las intenciones de la Gerencia para el uso de la propiedad de inversión no provee evidencia del cambio en el uso. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones

Las modificaciones tratan tres áreas principales: los efectos de las condiciones de adjudicación en las mediciones de una transacción en efectivo basadas en acciones; la clasificación de un pago basado en acciones con características de liquidación neta por obligaciones de impuestos retenidos; y, contabilización cuando una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones cambia su clasificación desde liquidable en efectivo o liquidable en patrimonio. En la adopción, las entidades son requeridas de aplicar las modificaciones sin restablecer los periodos previos, pero la aplicación retrospectiva es permitida si se eligen las tres condiciones y otros criterios se cumplen. No hay impacto de este asunto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de la NIIF 4 con la NIIF 9 Exención temporal de la NIIF 9 46 Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro

Emitida en septiembre de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones, que permiten a las aseguradoras que cumplan criterios específicos la utilización de una exención temporal de la NIIF 9 para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos - Clarificación de si la medición de las inversiones al valor razonable con cambios en resultados es una opción inversión por inversión.

Clarifica que una entidad que es una organización de capital de riesgo, o otra entidad calificable, puede elegir en el reconocimiento inicial, aplicar una base de inversión por inversión para medir sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en los resultados. Si una entidad, que no es en si misma una entidad de inversión, tiene intereses en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, entonces puede, cuando aplique el método patrimonial, elegir retener la medición del valor razonable aplicado por la entidad asociada o negocio conjunto . Esta elección es efectuada por separado para cada entidad de inversión separada o negocio conjunto, máximo hasta la fecha en que: a) la inversión en la entidad asociada o negocio conjunto es inicialmente reconocida, b) la asociada o negocio conjunto se convierte en una entidad de inversión, y c) la entidad de inversión asociada o conjunta primero se vuelve una matriz. Las modificaciones no afectan a la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 1 Adopción de las NIIF por vez primera - Eliminación de las exenciones de corto plazo para los primeros adoptantes

Las excepciones de corto plazo de los párrafos E3–E7 de NIIF 1 fueron eliminados porque ya sirvieron su propósito plancado. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

2.17 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

Las siguientes normas, enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes también han sido publicados, pero aún no están vigentes hasta el 31 de diciembre de 2018, sea que no son de aplicabilidad por parte de la Compañía y/o su efecto sobre los estados financieros de la Compañía, de existir, no se considera significativo:

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Arreglo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos e incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma legal de un arrendamiento.

Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

Naturaleza de los cambios

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y tiene como objetivo que casi todos los arrendamientos se reconozcan en el balance, ya que se elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: a) los arrendamientos de activos de bajo valor (computadoras personales) y, b) los arrendamientos a corto plazo (12 meses o menos). Bajo el nuevo estándar, en la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por derecho de uso). Se les exigirá a los arrendatarios que reconozcan por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso. A los arrendatarios también se les exigirá que vuelvan a calcular la responsabilidad del arrendamiento ante la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a la NIIF 16 no varía sustancialmente de la contabilidad de hoy según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en esa NIC y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

Impacto

A la fecha del informe, la Compañia tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables de USD 75.389 (Véase la nota 3.10), se estima que el monto de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento que deberán reconocerse en la adopción del nuevo estándar asciende a USD 72.482.

Fecha de adopción

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

Las siguientes normas, enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes también han sido publicados, pero aún no están vigentes hasta el 31 de diciembre de 2018, sea que no son de aplicabilidad por parte de la Compañía y/o su efecto sobre los estados financieros de la Compañía, de existir, no se consideran de impacto significativo:

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de este tipo. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro con vigencia desde el 1 enero 2021.

Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28. Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte. Estas modificaciones tendrán efecto desde el 1 de enero de 2019.

La Compañía no posee intereses en asociadas y negocios conjuntos por lo que esta norma no es de su aplicación.

Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28. Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Pretende aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue: a) requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y, b) requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, como cuando la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, por ejemplo, si la venta o contribución de los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos.

Fecha efectiva aplazada indefinidamente hasta que haya sido concluido el proyecto de investigación sobre el método del patrimonio. La aplicación temprana de las enmiendas continúa siendo permitida.

Modificaciones a la NIIF 9. Condiciones de prepago con compensación negativa

La modificación clarifica condiciones para la valoración de activos financieros al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales. Debe ser aplicadas retrospectivamente desde el 1 de enero de 2019, con aplicación temprana permitida. No se prevén afectaciones para la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19: Modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones al plan

Las modificaciones a NIC 19 establecen el tratamiento contable de modificaciones, reducciones y liquidaciones ocurridas en el periodo. Cuando esto ocurre la entidad debe: a) determinar el costo de servicio corriente por el restante periodo luego de que plan se modifico, se redujo o se liquido usando las suposiciones actuariales usadas para remedir el pasivo o activo por beneficios definidos reflejando los beneficios ofrecidos en el plan; y b) determinar el interés neto del resto del periodo luego de la modificación, reducción o liquidación del plan usando el pasivo (o activo) neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan luego de este evento y la tasa de descuento usada para remedir el pasivo o activo por beneficio definido.
Las correcciones también clarifican que si una entidad primero determina un costo de servicio pasado o una ganancia o perdida en la liquidación, sin considerar el efecto en el techo del activo. Esta cantidad se reconoce en resultados. Una entidad determina el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los montos incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

La modificación se aplica a las enmiendas, reducciones o liquidaciones del plan que se produzcan en o después del comienzo del primer período de informe anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida. Estas modificaciones se aplicarán solo a cualquier modificación, reducción o liquidación del plan en el futuro.

Ciclo de mejoras anuales 2015-2017 (Emitidas en Diciembre de 2017)

Estas mejoras incluyen:

IFRS 3 Combinaciones de negocios
Las modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluida la nueva medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación conjunta a valor razonable. Al hacerlo, el adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación anterior en la operación conjunta.

Una entidad aplica esas modificaciones a las combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer periodo de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida. Estas modificaciones se aplicarán en futuras combinaciones de negocios, si existieren en la Compañía.

NIIF 11 Acuerdos conjuntos
Una parte que participa en una operación conjunta, pero no tiene el control conjunto de ella, puede obtener el control conjunto de la operación conjunta en la que la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como se define en la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses mantenidos anteriormente En esa operación conjunta no se vuelven a medir.

Una entidad aplica esas modificaciones a las transacciones en las que obtiene el control conjunto en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Estas modificaciones actualmente no son aplicables al Grupo, pero pueden aplicarse a transacciones futuras.

NIC 12 Impuestos a las ganancias

Las enmiendas aclaran que las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias están vinculadas más directamente a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos en resultados, otros ingresos integrales o patrimonio según el lugar donde la entidad reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Una entidad aplica esas modificaciones para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Cuando una entidad aplica esas modificaciones por primera vez, las aplica a las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos reconocidos en o después del comienzo del primer período comparativo. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros consolidados.

NIC 23 Costos por préstamos

Las modificaciones aclaran que una entidad trata como parte de los préstamos generales cualquier préstamo originalmente hecho para desarrollar un activo que califica cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta previstos.

Una entidad aplica esas enmiendas a los costos por préstamos incurridos en o después del comienzo del período de presentación de reporte anual en el cual la entidad aplica esas enmiendas por primera vez. Una entidad aplica esas modificaciones para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros.

Interpretación 23 de CINIIF Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos

La Interpretación estará vigente desde el 1 de enero de 2019, aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera: a) si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; b) los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; c) la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias; d) el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja chica y bancos:

	Nota	2018	2017
		US$	US$
Efectivos en caja bancos:			
Cajas		32,137	39,392
Efectivo en Bancos (1)		1,263,827	1,200,718
Total Efectivo y equivalentes	3.2	1,295,964	1,240,110

(1) Corresponde a la cuentas corrientes mantenidas en Banco de la Producción Produbanco, Banco de Guayaquil, Banco Internacional, Banco del Pichincha y Banco Rumiñahui, y cuentas de ahorro en el Banco Internacional.

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Nota	2018	2017
		US$	US$
Activos financieros al Costo Amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales y otros	3.4	1,503,085	1,498,327
Otros Activos financieros / Inversiones Temporales	3.3		76,314
Total activos financieros		1,503,085	1,574,642
Pasivos financieros			
Acreedores comerciales	3.12	1,024,764	1,177,121
Obligaciones Financieras	3.11	785,041	1,255,407
Total pasivos financieros		1,809,805	2,432,528

Refiérase a la nota 2.11 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, se detalla en la Nota 3.18.

3.3 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS / INVERSIONES TEMPORALES

Al cierre de 2018 y 2017, el detalle es el siguiente:

Operación	Plazo	Tasa	Fecha Venc.	2017
				US$
Banco General Rumiñahui				
829203811001	364	6.00%	10/9/2018	66,613
828726711001	361	5.25%	16/7/2018	5,500
829152511001	368	4.75%	7/9/2018	4,201
Total Inversiones Mantenidas al Vencimiento (1)				76,314

(1) Al cierre del año 2018 todas las operaciones fueron liquidadas.

3.4 ACTIVOS FINANCIEROS / COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos en el curso ordinario de los negocios corrientes y a largo plazo. Generalmente, se deben liquidar en un plazo de 30 días y, por lo tanto, se clasifican como corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por el monto de la consideración incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a su valor razonable. La Compañía mantiene las cuentas por cobrar comerciales con el objetivo de cobrar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, en el caso de ser mayores a un año.

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales, distribuidores y otras se muestra a continuación:

	Nota	2018	2017
		US$	US$
Cuentas por Cobrar Corrientes			
Clientes Comerciales		954,734	743,860
Cheques Posfechados		186,247	239,635
Cuentas por Cobrar Distribuidores (1)		436,859	176,590
Otras cuentas por Cobrar		22,039	28,850
Cuentas por Cobrar Distribuidores no Corrientes (1)			405,415
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales o otras por cobrar		(96,795)	(96,023)
Cuentas por cobrar corrientes, netas		1,503,085	1,498,327

(1) Corresponde a saldos pendientes de cobro a distribuidores por la venta de vehículos.

Deterioro de cuentas por cobrar
Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con patrones de pérdida similares (es decir, por región geográfica, tipo de producto, tipo y calificación del cliente y cobertura mediante cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito). El cálculo refleja el resultado de probabilidad ponderada, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable que está disponible en la fecha del informe sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las cuentas por cobrar comerciales se dan de baja en una cuenta de ajuste por perdidas incurridas, si están vencidas por más de un año, y no existen posibilidades de recuperación. Al 31 de diciembre de 2018 no se ha presentado bajas.

A continuación se presenta la información sobre la exposición al riesgo de crédito en las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía utilizando una matriz de provisión:

	Tasa de perdida esperada	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Perdida crediticia esperada
Cuentas por cobrar comerciales			
Corrientes	1.00%	600,769	6,008
Vencidas hasta 8 días	1.05%	127,160	1,335
Vencidas hasta 20 días	1.10%	46,228	509
Vencidas hasta 30 días	1.50%	8,403	126
Vencidas hasta 60 días	5.00%	30,076	1,504
Vencidas hasta 90 días	10.00%	443,689	44,369
Vencidas hasta 120 días	20.00%	15,388	3,078
Vencidas de 180 a 360 días	40.00%	15,098	6,039
Vencidas mas de 360 días	50.00%	13,694	6,847
Total cuentas por cobrar comerciales		1,300,506	69,814

La provisión total por deterioro incluye USD 26.981 corresponde a provision de otras cuentas por cobrar incluyendo impuestos y credito tributario .

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle	2018	2017
	US$	US$
Saldo al inicio del año	96,023	96,201
Adición	772	
Baja		(177)
Saldo al final del año	96,795	96,023

3.5 INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Materia Prima	341,870	372,851
Productos en Proceso	153	1,501
Productos Terminados	260,826	208,340
Otros materiales	490	208
Total Inventarios	603,339	582,901

En 2018 un total de US$ 14'204.161 (US$ 13'491.402 en 2017) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

Valor neto de realización
La compañía determinó que el impacto de la medición del VNR del inventario no es significativo,

3.6 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y RELACIONADOS

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	Nota	2018	2017
		US$	US$
Anticipo a Socios	3.17	389,511	291,624
Anticipos a Proveedores		51,372	29,585
Seguros prepagados		20,243	
Anticipos a Empleados		477	
Total Anticipos		461,602	321,209

3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle y los movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	US$	US$
Costo		
Terrenos (1)	919,442	919,442
Edificios (1)	2,241,457	2,241,457
Maquinaria y Equipo	4,052,874	3,871,015
Vehículos	417,082	603,874
Equipo de Computación	279,512	230,169
Muebles y Enseres	129,600	128,606
Construcciones en curso	102,318	
Total Costo	8,142,286	7,994,564
Depreciación Acumulada		
Edificios	(149,433)	(73,542)
Maquinaria y Equipo	(2,463,468)	(2,132,675)
Vehículos	(343,863)	(553,109)
Equipo de Computación	(212,846)	(155,200)
Muebles y Enseres	(51,360)	(38,964)
Total Depreciación Acumulada	(3,220,969)	(2,953,490)
Valor en libros	4,921,318	5,041,074

(1) Garantiza operaciones con el Banco General Rumiñahui por US$ 5'100.228.

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación Acumulada
	US$	US$
Saldo al 31 de Diciembre 2016	9,266,551	(2,310,769)
Corrección de Error (Ver Nota 3.25)		(487,891)
Más Adiciones	307,924	(571,908)
Bajas/Ventas (1)	(232,374)	214,364
Reclasificación a Propiedad de Inversión	(1,347,537)	202,714
Saldo al 31 de Diciembre 2017	7,994,564	(2,953,490)
Corrección de Error (Ver Nota 3.25)		76,045
Más Adiciones (2)	380,798	(542,708)
Bajas/Ventas (1)	(233,076)	199,184
Saldo al 31 de Diciembre 2018	8,142,286	(3,220,969)

(1) Comprende principalmente el reconocimiento de los ingresos por la venta de los vehículos a los distribuidores.

(2) Comprende principalmente US$ 102.318 por la construcción del Sistema de Tratamiento de Agua Residuales Industriales y USD 68.734 por Importaciones de Estructores.

3.8 ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende la adquisición del Sistema Informático LIBRA, implementado durante el año 2018, y con fecha de activación 1 de noviembre de 2018, fecha en la que empieza la amortización respectiva.

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018	Amortización Acumulada 2018	Costo 2017	Amortización Acumulada 2017
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	4,194		4,194	
Más Adiciones	42,762	(2,609)		
Saldo al 31 de Diciembre	46,957	(2,609)	4,194	

3.9 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Comprende los siguientes inmuebles:

Detalle del Bien	Fecha Adquic.	Ubicación
Bodegas y oficinas (1)	28/03/2014	Carcelén Fernando de Vera lote 42 y Sebastián Moreno
Edificio	30/11/2009	Los Esteros Parroquia Ximena Catón Guayaquil
Parqueadero & Departamento (2)	15/10/2010 14/08/2012	Parroquia Urbana Tarqui del Cantón Guayaquil
Departamentos 94A - 84A & 74B	22/01/2010 09/02/2012	Tonsupa Atacames Conjunto Torresol Tropical

(1) Garantiza operaciones con el Banco de Guayaquil por US$ 630.000
(2) Garantiza operaciones con el Banco de Guayaquil por US$ 794.023

El movimiento en lo año 2018 se muestra en el siguiente detalle:

	Costo	Depreciación Acumulada	Valor en Libros
	US$	US$	US$
Saldo al 31 de Diciembre 2016			
Más Reclasificación (1)	1,347,537	(202,714)	1,144,824
Más Corrección de Error (Ver Nota 3.24.5)		(189,337)	(189,337)
Más Adiciones		(44,710)	(44,710)
Saldo al 31 de Diciembre 2017	1,347,537	(436,761)	910,776
Más Adiciones		(54,315)	(54,315)
Saldo al 31 de Diciembre 2018	1,347,537	(491,077)	856,461

(1) Reclasificación de Activos que constaban en Propiedad, Planta y Equipo.

La Compañía no dispone de información acerca del valor razonable de estas propiedades.

3.10 ARRENDAMIENTOS

Arrendamientos operativos

Bodega Guayaquil
Desde febrero de 2018, se arrienda a Incoma SP, la Bodega No. 12 (66-0114-001-0000-1-12-1) del bloque #2, ubicado en la calle Dr. Emilio Romero y Pasaje 38, en la ciudad de Guayaquil, con un canon mensual de USS 3,931, con vencimiento anual, renovables por el mismo periodo previo acuerdo entre las partes.

Oficina y bodegas Cuenca
Desde noviembre de 2018, se arrienda al Sr. Carlos Ortiz dos bodegas y una oficina, ubicado en la calle Paseo de los Cañaris N.23 - 174 sector Totaracocha, en la ciudad de Cuenca, con un canon mensual de USS 714, con duración de tres años, renovables por el mismo periodo previo acuerdo entre las partes.

El gasto reconocido por arriendo en 2018, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2019 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

	2018		2017	
Contrato	Gasto	Pagos Futuros	Gasto	Pagos Futuros
	USD	USD	USD	USD
Bodega Guayaquil	46,984	51,103	45,943	3,843
Oficina y bodegas Cuenca	8,571	24,286	8,571	2,856
Totales	55,556	75,389	54,514	6,699

3.11 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras se muestra en el siguiente detalle:

		2,017			
Acreedor	Tasa de interés anual	Deuda original Total	Vencto.. Circulante	Vencto.. No Circulante	Fecha Vencto..
		US$	US$		
Banco Guayaquil N. 206142	8.95%	400,000	146,757	110,543	sep-19
Banco Guayaquil N. 213469	7.50%	300,000	70,844	173,456	feb-21
Banco Guayaquil N. 223732	7.50%	300,000	68,076	216,115	sep-21
Banco Guayaquil N. 255893	7.50%	200,000	200,000		oct-18
Bco. Gen Rumiñahui N. 491472-00	8.95%	300,000	98,163	28,177	feb-19
Bco. Gen Rumiñahui N. 493806-00	8.95%	300,000	124,421	18,855	mar-19
Total Pasivos Bancarios		1,800,000	708,261	547,146	

2,018

Acreedor	Tasa de interés anual	Deuda original Total	Vencto.. Circulante	Vencto.. No Circulante	Fecha Vencto..
		US$	US$		
Banco Guayaquil N. 206142	8.95%	400,000	110,543		sep-19
Banco Guayaquil N. 213469 (1)	7.50%	300,000	173,455		feb-21
Banco Guayaquil N. 223732 (1)	7.50%	300,000	216,113		sep-21
Bco. Gen Rumiñahui N. 579974-00	7.00%	300,000	102,347	182,583	oct-21
Total Pasivos Bancarios		1,300,000	602,458	182,583	

(1) Deudas por compra de vehiculos, mismos que son consideradas en su totalidad como corriente, debido a que la Compañía está haciendo el traspaso de la deuda vigente a los distribuidores.

La deuda neta requerida por NIC 7 se muestra a continuación:

	Nota	2018
		US$
Deuda Neta		
Efectivo y equivalente al efectivo	3.2	1,295,964
Obligaciones Financieras corrientes		(602,458)
Obligaciones Financieras largo plazo		(182,583)
Total		510,923

Los cambios en los pasivos en obligaciones financieras corrientes y no corrientes se muestran en el Estado de Flujos de Efectivo y su movimiento es como sigue:

	US$
Obligaciones Bancarias totales al 31 de diciembre de 2017	1,255,407
Corrección de error en el saldo inicial de Obligaciones Bancarias	(19,106)
Flujo de Caja	(451,260)
Obligaciones Bancarias totales al 31 de diciembre de 2018	785,041

3.12 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2018	2017
		US$	US$
Proveedores Locales	3.2	1,015,895	1,177,121
Proveedores Relacionados	3.17	8,869	
Otras Cuentas por pagar		9,134	5,990
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,033,898	1,183,111

3.13 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	291,172	224,624
IESS por pagar	72,644	82,509
Impuestos por pagar (2)	223,592	282,899
Impuesto al Valor Agregado Diferido (3)	126,711	124,888
Otros pasivos acumulados (4)	115,006	45,182
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	829,124	760,103

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones, y participación a trabajadores en las utilidades.

(2) Principalmente corresponde al Impuesto al Valor Agregado de US$ 90,817 e Impuesto a la Renta de US$ 78.051 en el 2018 (US$ 157,092 e Impuesto a la Renta de US$ 76.929 en el 2017).

(3) Comprende la provisión del IVA que se pagará en el momento de emisión de facturas por venta de vehículos.

(4) Comprende principalmente USD 88.971 por la obligación mantenida con el proveedor del ERP Libra.

El movimiento de los pasivos laborales acumulados se muestra a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Saldo al inicio del año	224,624	517,317
Provisión cargada a gastos	533,927	464,032
Monto Utilizado	(477,877)	(756,725)
Otros Ajustes	10,497	
Saldo al final del año	291,172	224,624

3.14 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2018	2017
	US$	US$
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	198,866	143,923
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	92,306	80,701
Subtotal beneficios corto plazo	291,172	224,624
Beneficios empleados largo plazo	1,129,759	905,650
Total corto y largo plazo	1,420,931	1,130,274

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de 2019.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2018	2017
	US$	US$
Sueldos y Salarios	2,305,095	2,117,210
Beneficios de Ley	669,118	889,739
15% Trabajadores	92,219	80,702
Otros Beneficios Empleados	58,661	195,256
Subtotal corto Plazo	3,125,093	3,282,906
Jubilación Patronal y Desahucio	161,376	209,673
Saldo al final del año	3,286,469	3,492,579

Beneficios empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	US$	US$	US$
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2016	392,044	56,270	448,314
Corrección de errores (Ver Nota 3.25.10)	140,052	92,941	232,993
Costo de servicios actuales	134,198	75,475	209,673
Costo de interés	21,677	6,046	27,722
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	8,747	833	9,580
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(10,825)		(10,825)
Beneficios pagados		(11,807)	(11,807)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017	685,892	219,758	905,650
Costo de servicios actuales	125,200	36,176	161,376
Costo de interés	27,593	8,764	36,357
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	10,580	30,600	41,181
Beneficios pagados	-	(16,187)	(16,187)
Corrección de errores (Ver Nota 3.25)		1,382	1,382
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2018	849,266	280,494	1,129,759

Las utilidades o pérdidas actuariales reconocidas se registran en otros resultados integrales de cada año. Los costos de interés se incluyen en costos financieros (Nota 3.24).

Información demográfica

	2018	2017
Numero de trabajadores activos al final del año	307	288
Tiempo de Servicio promedio de los trabajadores activos	5.36	5.23
Edad promedio en años:	34.55	35.09
Ingreso mensual promedio activos	675	660

Supuestos utilizados

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento (1)	3.82%	4.02%
Tasa de incremento salarial	2.50%	2.50%
Tabla rotación (promedio)	18.96%	11.80%
Expectativa de vida	IESS 2002	IESS 2002
Edad de jubilación	Sin límite	

(1) La tasa de descuento promedio se establece con referencia a las tasas de mercado al final del periodo sobre el que se informa, a los bonos empresariales de alta calidad, AA o superior de Estados Unidos expresados en dólares, en un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	903,536	6.39%	799,601	-5.85%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	805,549	-5.15%	896,481	5.56%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Rotación	878,003	3.38%	822,776	-3.12%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Mortalidad	864,641	1.81%	834,190	-1.78%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	292,360	4.23%	269,487	-3.92%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	269,306	-3.99%	292,491	4.28%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Rotación	277,412	-1.10%	283,328	1.01%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Mortalidad	283,583	1.10%	277,461	-1.08%

3.15 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Comprende lo siguiente

	2018 US$	2017 US$
Pasivos con distribuidores (1)		95,154
Otras por pagar		24,398
	-	119,551

(1) Representa el valor de los vehículos y costos financieros futuros pendientes por reconocer como ingresos. Al 31 de diciembre de 2018 se liquida por completo obligación.

El movimiento de pasivos con distribuidores se muestra a continuación:

	US$
Saldo al 31 de diciembre de 2016	394,588
(-) Corrección de error (Reconocimiento de intereses de años anteriores. Nota 3.25.9)	(67,700)
(-) Ingresos reconocidos por ventas de vehículos al 31 de diciembre de 2017	(230,527)
(-) Ingresos financieros del ejercicio actual	(6,742)
(+) Otros	5,535
Saldo al 31 de diciembre de 2017	95,154
(+) Adquisición nuevos vehículos	51,834
(-) Traspasos por ventas de vehículos al 31 de diciembre de 2018	(165,890)
(+) Otros	18,902
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-

3.16 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% en el 2017).

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2018.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y debito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Púbica, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	249,960	253,114
Impuesto a la renta diferido	(85,167)	(9,629)
Total gasto impuesto a la renta	164,793	243,485

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la siguiente forma:

	2018	2017
	US$	US$
Resultado del Ejercicio	614,793	538,011
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(92,219)	(80,702)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	477,267	693,207
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	999,841	1,150,517
Impuesto calculado con la tarifa corporativa 25% - 22%	249,960	253,114
Anticipo Mínimo determinado	152,545	140,730
Gasto impuesto corriente del año	249,960	253,114
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	25%	22%

Una conciliación del gasto impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% (22% en 2017) a la utilidad contable antes de impuestos y el impuesto causado del año se muestra a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Impuesto a la Renta sobre la utilidad contable antes de impuestos	130,643	100,608
Variación por:		
(+) Gastos no deducibles	144,053	195,367
(-) Deducciones	(24,736)	(42,861)
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	249,960	253,114

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
	US$	US$
Saldo al 31 de diciembre de 2016	168,301	144,216
Más		
Impuestos retenidos por terceros	103,928	
Crédito Tributario ISD	8,444	
Anticipo Impuesto a la Renta	49,524	
Impuesto a la renta causado del año		253,114
Menos		
Compensación del impuesto del año anterior	(144,216)	(144,216)
Compensación del impuesto del año corriente	(176,185)	(176,185)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	9,796	76,929

Más		
Impuestos retenidos por terceros	102,951	
Crédito Tributario ISD	10,271	
Anticipo Impuesto a la Renta	58,686	
Impuesto a la renta causado del año		249,960
Menos		
Pago del impuesto del año anterior		(76,929)
Compensación del impuesto del año corriente	(171,908)	(171,908)
Otras Ajustes	(9,796)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	78,053

Impuesto a la renta diferido
El análisis de la formación de activos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Activos tributarios diferidos		
Beneficios definidos con empleados	65,895	
Subtotal activos tributarios diferidos	65,895	-
Pasivos tributarios diferidos		
Costo Atribuido de Activos por Adopción NIIF vez primera	35,266	116,789
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	35,266	116,789
Impuesto a la renta diferido neto	30,629	(116,789)

Impuesto a la renta diferido neto
El monto de cargo en los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Pasivos tributarios diferidos		
Corrección de Error (reconocimiento de Pasivo por Impuesto Diferido)	-	126,417
Efecto por el cambio de tasa impositiva (del 22% al 25%)		17,239
Depreciación de Reavalúo de Activos por adopción NIIF vez primera	(19,272)	(26,867)
Beneficios definidos con empleados	(65,895)	
Variación anual por impuesto diferido	(85,167)	116,789
Contra resultados acumulados (Ver Nota 3.25.6)	-	126,417
Contra resultado del ejercicio (Ingreso)	(85,167)	(9,629)

Otros Impuestos Corrientes

La compañía tiene Crédito Tributario de Impuesto al Valor Agregado por US$ 7.019 (US$ 4.069 en 2017).

3.17 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2018	2017
	US$	US$
Cuentas por cobrar con relacionadas		
Laso Mejia Jose Rodrigo	139,511	139,511
Aragón Cevallos Nelson Ernesto	150,000	150,000
Carlos Forero	117,500	
Distrisnacks Cia Ltda.	302,539	3,152
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	709,550	292,663

	2017	2016
	US$	US$
Cuentas por pagar con relacionadas		
Distrisnacks Cia Ltda.	449,597	262,600
Celi Zevallos Aura Susana	5,730	6,015
Lasorosnacks	884	
Tapia Aguilar Álvaro	2,255	
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	458,466	268,615

	2018	2017
	US$	US$
Transacciones con Partes Relacionadas		
Honorarios y Otros	688,286	588,675
Compras	434,692	387,164
Ventas	2,962,281	2,834,776

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

La compañía no está en la obligación de presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de los ejecutivos se observa a continuación:

	2018	2017
	US$	US$
Honorarios y Otros		
Gerente General	305,855	247,238
Presidente	290,139	247,238
Vicepresidente	92,292	94,200
Beneficios vía Rol - Vicepresidente		
Sueldos y Beneficios Empleados	231,703	231,692
Beneficios Laborales Largo plazo	95,449	48,449
Total Honorarios y Remuneración	1,015,438	868,817

3.18 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos
La Compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros del Grupo y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Si bien la Compañía, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto y mediano plazo y la eventual colocación de excedentes de liquidez en el corto plazo en el mercado financiero, a cuyo respecto el objetivo es minimizar el riesgo escogiendo instituciones prestigiosas del mercado.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito
El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes personas naturales.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. La política corporativa consiste en tratar sólo con contrapartes solventes. Al 31 de diciembre de 2018, Distrisnacks representa el 32%, Corporación Favorita C.A. representa el 9% (21% en 2017), Mega Santamaría el 7% (12% en 2017), Tiendas Industriales Asociadas S.A. Tía el 3% (9% en 2017) del total de cuentas por cobrar comerciales.

La Compañía se orienta a determinados segmentos de clientes, tanto sociedades como personas naturales. Durante el año 2018 el porcentaje de exposición por segmento se muestra a continuación:

	2018		2017	
	US$	%	US$	%
Autoservicios	212,472	13%	317,374	20%
Distribuidores	928,509	58%	642,564	40%
Distribuidores Venta de Vehículos	436,859	27%	582,005	36%
Otros por cobrar	22,039	1%	52,407	3%
Total	1,599,880	100%	1,594,350	100%

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora, la información sobre los activos financieros en mora, para lo cual mantiene una provisión por deterioro (Nota 3.4). El resumen de las cuentas en mora es el siguiente:

	2018	2017
	US$	US$
Mora no mayor de 2 meses	163,246	196,019
Entre 3 y 6 meses	39,212	18,353
Entre 6 meses y un año	10,196	8,130
Más de un año	13,857	78,131
Total Cuentas por cobrar en mora	226,512	300,633

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez
Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo que se considera razonable.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los pasivos financieros tienen vencimientos contractuales (incluidos los pagos de intereses en su caso) que se resumen a continuación:

	Corriente		No Corriente
	Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	Más de 1 años
31/12/2018			
Acreedores Comerciales	1,024,764		
Obligaciones Financieras	219,299	181,042	458,225
Total	1,244,063	181,042	458,225
31/12/2017			
Acreedores Comerciales	1,177,121		
Obligaciones Financieras	278,116	493,116	591,285
Otros pasivos con distribuidores	24,398		
	1,479,634	493,116	591,285

La Compañía considera que el monto de efectivo disponible UD$ 1'295.964, y cuentas por cobrar comerciales por US$ 954.754 es suficiente para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros de corto plazo.

Riesgo de Mercado
La Compañía está expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en las inversiones a corto plazo y reconocimiento de sus cuentas a costo amortizado. Las cuentas por pagar a proveedores relacionadas, conllevan un componente de interés implícito en la fijación de precios y se ajustan a su valor razonable en función de las condiciones establecidas en la negociación. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los activos son reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables en forma de cuentas por cobrar aumenta.

Aunque no tan importantes, los potenciales cambios en el resultado del ejercicio y en el patrimonio ante variaciones porcentuales de un punto en la tasa de interés se muestran a continuación:

	Utilidad antes de 15% Trabajadores e Impuestos		Patrimonio	
	1%	-1%	1%	-1%
2018	(2,402)	4,569	(1,593)	3,029
2017	(5,534)	8,764	(3,669)	5,810

Valor razonable vs valor en libros
El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.19 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Capital Social
El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende 900.000 participaciones de valor nominal de US$1 cada una, detalle del mismo a continuación:

Socio	N. Partic.	Porcentaje
Laso Mejía José Rodrigo	297,000	33%
Aragón Cevallos Nelson	297,000	33%
Forero Caviedes Carlos Alberto	306,000	34%
Al 31 de diciembre de 2017	900,000	100%

Mediante escritura de Cesión de Participaciones celebrada el 26 de abril de 2018, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Mayo del mismo año, se efectúa la cesión de la totalidad del capital suscrito y pagado de la Compañía, a favor de Sociedades domiciliadas en Costa Rica, quedando de la siguiente manera:

Socio	N. Partic.	Porcentaje
Aragon Cabrera Sociedad Anónima	297,000	33%
Forsal Sociedad Anónima	306,000	34%
Ecualasos Sociedad Anónima	297,000	33%
Al 31 de diciembre de 2018	900,000	100%

Políticas de Gerenciamiento de Capital
Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, Carlisnacks Cia. Ltda., se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los socios.

El capital mínimo de las compañías limitadas es US$ 400. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para Compañías limitadas en Ecuador. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

Utilidades retenidas

Los saldos al cierre del ejercicios incluyen la reserva facultativa constituida bajo la aprobación de la Junta General de socios. El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

		US$
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016		4,264,123
Resultados disponibles	2,509,344	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	1,462,929	
Reserva legal	210,768	
Reserva Facultativa	81,081	
Más: Utilidad del ejercicio 2017		213,824
Mas - Menos: Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia		1,245
Mas - Menos: Corrección de Error (1)		(296,906)
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017		4,182,286
Resultados disponibles	3,182,731	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	894,204	
Reserva legal	210,768	
Otros Resultados integrales	(186,499)	
Reserva facultativa	81,081	
Más: Utilidad del ejercicio 2018		357,780
Mas - Menos: Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(41,181)
Mas - Menos: Otros Ajustes		93,126

Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018		4,592,011
Resultados disponibles	3,714,718	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	894,204	
Reserva legal	210,768	
Otros Resultados integrales	(227,679)	

(1) Ajustes incluidos por la compañía para regular saldos iniciales 2017. Ver Nota 3.25

3.20 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Información desagregada de ingresos

Se presenta las desagregación de los ingresos por contratos con clientes según el momento del reconocimiento del ingreso, durante el ejercicio 2018.

	Quito (Principal)	Guayaquil	Cuenca	Total
Bienes transferidos en un punto en el tiempo	14,258,956	4,314,172	552,259	19,125,387
Total ingresos de contratos	14,258,956	4,314,172	552,259	19,125,387

Saldos de balance general de contratos con Clientes

	Ref.	Nota	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	a)	3.2	1,140,981	983,496
Cuentas por cobrar distribuidores	b)	3.3	436,859	582,005
Pasivos de contratos	c)	3.14	454,530	267,873

a) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y generalmente tienen un plazo de 30 días.

b) Las cuentas por cobrar a distribuidores por venta de vehículos en financiamiento, se reconocen en función de las tablas de amortización. La disminución en el año 2018 se da por la cancelación de la cartera y debido a que la Compañía detuvo este tipo de operaciones.

c) Los pasivos del contrato incluyen los adelantos recibidos a corto plazo recibidos para la entrega del producto. El incremento de los pasivos del contrato en el año 2018 se debe principalmente a los anticipos recibidos por USD 449.597, correspondiente al cliente Distrisnacks.

Obligaciones de desempeño

La información sobre las obligaciones de desempeño de la Compañía se resume a continuación:

Venta de Productos
La obligación de desempeño se cumple con la entrega del producto y el pago generalmente se realiza generalmente dentro de los 30 días posteriores a la entrega.

3.21 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2018 US$	2017 US$
Consumo de inventarios		
Variación de Inventarios	462,379	27,206
Compras e Importaciones de Materia Prima	9,983,749	9,916,622
Mano de Obra Directa	1,533,712	1,354,473
Costos Indirectos de Fabricación (1)	2,224,321	2,193,101
Total Costo de ventas	14,204,161	13,491,402

(1) Los principales componentes del CIF son los siguientes:

	2018 US$	2017 US$
Mano de Obra Indirecta	770,591	707,941
Depreciaciones	408,044	411,687
Servicios Básicos	173,359	168,556
Repuestos y Suministros	265,323	210,372
Alimentación y Refrigerios	28,496	151,263
Honorarios	233,768	198,668
Transporte	92,544	83,170

3.22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	2018 US$	2017 US$
Gastos de Venta		
Sueldos y Beneficios	900,159	845,289
Promoción y Publicidad	682,216	1,026,380
Transporte	355,237	397,209
Comisiones y similares	146,404	188,345
Depreciaciones	119,592	117,420
Mantenimiento		46,559
Otros	224,608	510,298
Total Gastos de Ventas	2,428,215	3,131,500

	2018 US$	2017 US$
Gastos de Administración		
Sueldos y Beneficios	548,277	460,031
Honorarios Profesionales y similares	662,798	449,288
Mantenimiento	47,860	130,120
Seguros	67,839	99,014
Depreciaciones y amortizaciones	72,828	87,512
Impuestos y contribuciones	90,536	63,906
Otros	566,247	228,200
Total Gastos de Administración	2,056,385	1,518,071

3.23 OTROS INGRESOS

Comprende lo siguiente:

	2018 US$	2017 US$
Otros ingresos		
Utilidad en venta de Activos Fijos	111,607	235,884
Baja de obligaciones con proveedores		120,176
Venta Subproductos	3,946	23,843
Logística a distribuidores	32,788	
Otros	9,643	21,597
Total otros ingresos	157,983	401,500

3.24 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

	2018 US$	2017 US$
Ingresos financieros		
Intereses en Inversiones	3,063	324
Otros Intereses ganados	42,316	34,157
Total ingresos financieros	45,379	34,482
Gastos financieros		
Intereses por obligaciones financieras	81,057	100,165
Costo Interés beneficios definidos	36,357	27,722
Otros		
Total gastos financieros	117,414	127,887
Total ingresos/gastos financieros neto	(72,035)	(93,405)

3.25 CORRECCIÓN DE ERRORES

La Administración de la Compañía, luego de una revisión de sus saldos iniciales reportados efectuó las siguientes correcciones a las cifras mantenidas en registros contables al 1 de enero de 2017.

	Nota	Saldos Reportados	Corrección de errores	Saldos Ajustados
		US$	US$	US$
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	685,913	74,172	760,085
Inversiones Temporales al Vencimiento		86,841	9,473	96,314
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	2	803,534	163,376	966,910
Cuentas por cobrar Distribuidores		127,527	(275)	127,252
Inventarios	3	468,115	173,924	642,038
Anticipos a proveedores, empleados y relacior	4	72,936	45,207	118,143
Propiedad, Planta y Equipo	5	6,955,782	(677,228)	6,278,554
Otros activos no corrientes	6	312,362	(311,762)	600
Pasivo				
Comerciales y Otras cuentas por Pagar	7	(1,477,836)	287,673	(1,190,162)
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	8	(1,002,485)	257,493	(744,992)
Otros pasivos corrientes	9	(447,685)	49,658	(398,027)
Obligaciones con instituciones financieras		(1,047,385)	(9,205)	(1,056,590)
Beneficios a empleados largo plazo	10	(448,314)	(232,993)	(681,307)
Pasivos por Impuestos diferidos	6		(126,417)	(126,417)
Patrimonio				
Resultados NIIF vez primera	6 y 10	(1,462,929)	568,725	(894,204)
Otros Resultados Integrales	10		176,919	176,919
Efecto del ajuste en Resultados Acumulados			(448,738)	
Efecto del ajuste en Patrimonio al 31 de diciembre de 2016			296,906	

La Administración de la Compañía, luego de una revisión de sus saldos iniciales reportados efectuó las siguientes correcciones a las cifras mantenidas en registros contables al 1 de enero de 2018.

	Nota	Saldos Reportados	Corrección de errores	Saldos Ajustados
		US$	US$	US$
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	11	1,240,110	(32,790)	1,207,320
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	11	1,012,346	(30,182)	982,164
Cuentas por cobrar Distribuidores	11	176,590	(1,784)	174,807
Inventarios		582,901	(265)	582,636
Propiedad, Planta y Equipo	5	5,041,074	87,744	5,128,818
Pasivo				
Comerciales y Otras cuentas por Pagar	12	(1,183,111)	(22,660)	(1,205,770)
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	8	(760,103)	18,363	(741,740)
Otros pasivos corrientes	12	(119,551)	(5,275)	(124,826)
Obligaciones con instituciones financieras		(708,261)	19,106	(689,156)
Beneficios a empleados largo plazo	12	(905,650)	(1,382)	(907,032)
Pasivos por Impuestos diferidos	6	(116,789)	62,251	(54,538)
Patrimonio				
Efecto del ajuste en Resultados Acumulados			(93,126)	
Efecto del ajuste en Patrimonio al 31 de diciembre de 2017			(93,126)	

La siguiente es la descripción de los efectos más significativos.

(1) Para reflejar saldos conciliados en dos de las cuentas bancarias de la compañía.

(2) Principalmente de reconocimiento de cheques recibidos de clientes pendientes de depositar al cierre del ejercicio anterior.

(3) Para reflejar los saldos de inventarios resultantes de las tomas físicas al 31 de diciembre de 2016.

(4) Para reflejar anticipos de quincenas y proveedores al cierre del ejercicio.

(5) Regulación de la depreciación del incremento del activo resultante de la aplicación de las NIIF por vez primera y depreciación de otras Propiedades Inmobiliarias no depreciadas.

(6) Corrección de activación de Impuestos Diferidos registrados en la implantación de las NIIF que debían ser Pasivos por Impuestos Diferidos.

(7) Principalmente ajuste de saldos iniciales de proveedores sobrestimados por errores contables.

(8) Ajuste de provisiones de décimo cuarto sueldo y vacaciones sobrestimadas.

(9) Reconocimiento de intereses ganados en cuentas por cobrar con distribuidores.

(10) Regulación del saldo de provisión por beneficios definidos de acuerdo con los estudios actuariales desde el momento de la adopción de las NIIF por vez primera hasta el 31 de diciembre de 2017.

(11) Regulación de saldos de fondos de cajas, cartera de clientes y distribuidores sobrestimados por errores contables.

(12) Ajustes de saldos iniciales de proveedores, pasivo con distribuidores y provisión de desahucio sobrestimados por errores contables.

3.26 CONTINGENTES

La compañía mantiene 8 trámites de oposición presentadas en contra de sus marcas, y 6 casos en los que la Compañía se ha opuesto a registro de marcas efectuados por terceros. Ambos grupos se ventilan ante el Servicio Nacional de Derechos Intelectuales. Además, mantiene 2 procesos presentados por terceros y 6 interpuestos por la Compañía, ante el Órgano Colegiado de Derechos Intelectuales.

3.27 EVENTOS SUBSECUENTES

A más de lo indicado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 19 de julio de 2019, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Sr. Rodrigo Laso
Gerente General

Sr. Jorge Núñez
Contador General