

ECUACALCIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 – 2017

ECUACALCIOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

	31-dic-18	31-dic-17
ACTIVOS CORRIENTES	201,503	255,068
Efectivo - Caja bancos (Nota 1)	7,833	31,591
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 2)	106,380	139,035
Inventarios (Nota 3)	82,346	75,451
Otras cuentas por cobrar	4,944	8,991
ACTIVOS NO CORRIENTES	115,497	71,083
Activo fijo neto (Nota 4)	109,311	71,083
Otros activos	6,186	0
Total activos	<u>317,000</u>	<u>326,151</u>

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES	109,211	166,909
Cuentas por pagar comerciales (Nota 5)	88,257	141,166
Otros pasivos corrientes (Nota 6)	20,954	25,743
PASIVOS NO CORRIENTES	81,607	49,234
Préstamos socios	31,500	0
Jubilación patronal y desahucio (Nota 8)	50,107	49,234
Total Pasivos	<u>190,818</u>	<u>216,143</u>

PATRIMONIO

Capital social (Nota 9)	30,800	30,800
Reservas (Nota 10)	22,088	20,158
Otro resultado integral	11,654	2,299
Resultados acumulados	54,821	37,450
Resultado del ejercicio	6,819	19,301
Total Patrimonio	<u>126,182</u>	<u>110,008</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>317,000</u>	<u>326,151</u>

ECUACALCIOS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	31-dic-18	31-dic-17
VENTAS	527,743	589,284
(-) Costo de ventas	<u>-374,109</u>	<u>-438,317</u>
Utilidad bruta en ventas	153,634	150,967
(-) Gastos operativos	-141,091	-122,970
(+) Otros ingresos	116	3,481
Utilidad del ejercicio	<u>12,659</u>	<u>31,478</u>
(-) Impuestos y participación trabajadores	-8,397	-12,178
(+) Impuesto Diferido	2,557	0
Utilidad neta	<u>6,819</u>	<u>19,300</u>

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social, producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución de la compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Sociedad), la administración corresponde por el Presidente y Gerente General.

Domicilio principal

La dirección de la compañía y domicilio principal es Panamericana Norte S/N y calle principal 1, Pichincha – Quito - Calderón (Carapungo).

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.2 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.3 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.4 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.5 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.6 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.7 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

1.9 Inventarios

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. No se incluyen provisiones para reconocer pérdidas por deterioros u obsolescencia, por cuanto se afectan directamente a los inventarios y resultados del período.

1.10 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

El impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la producción y comercialización al por mayor y menor de abonos minerales. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.18 Activos financieros

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

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.19 Pasivos financieros

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes: ros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Caja General	461	2,335
Bancos	7,372	29,256
Total	<u>7,833</u>	<u>31,591</u>

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Clientes	106,380	139,035
Total general	<u>106,380</u>	<u>139,035</u>

La compañía no realiza provisión de cuentas incobrables

3. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Inventarios	57,927	53,250
Inventarios de producto terminado	7,419	7,401
Inventarios de materia prima	17,000	14,800
Total general	<u>82,346</u>	<u>75,451</u>

4. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Saldo 31/12/2018
Costo histórico			
Muebles y enseres	5,002	2,000	7,002
Equipo de oficina	3,449	0	3,449
Equipos de computación	5,320	0	5,320
Vehículos	127,867	0	127,867
Maquinaria y equipo	23,871	0	23,871
Herramientas	1,176	0	1,176
Mejoras y activos en construcción	25,182	-23,648	1,534
Terrenos	40,000	0	40,000
Edificios	0	63,945	63,945
Total	231,867	-21,648	274,164
Depreciacion acumulada			
Muebles y enseres	3,425	271	3,696
Equipo de oficina	3,275	63	3,338
Equipos de computación	4,043	483	4,526
Vehículos	127,867	0	127,867
Maquinaria y equipo	20,574	1,389	21,963
Herramientas	839	0	839
Mejoras	759	0	759
Edificio	0	1,865	1,865
subtotal depreciaciones	160,783	2,205	164,853
Total activo fijo neto	71,083	-23,853	109,311

El gasto por depreciación del año 2018 es USD 2.205

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES PROVEEDORES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Proveedores	88,257	141,166
Total general	88,257	141,166

6. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Beneficios sociales	2,982	3,587
Retenciones Fuente	344	959
Impuesto a la Renta	6,498	7,456
Obligaciones con el IESS	1,701	1,489
Participación 15% Trabajadores	1,899	4,722
Dividendos por pagar	7,530	7,530
Total general	20,954	25,743

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2018 y 2017:

		2018	2017
Resultado del Período		12,659	31,478
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	-1,899	-4,722
Más:	Gastos no deducibles	18,775	7,132
Base imponible impuesto a la renta		29,535	33,889
Impuesto a la Renta		6,498	7,455
% impuesto		22%	22%
Menos:	Retenciones en la Fuente del año	-4,209	-4,567
Impuesto a pagar		2,289	2,888

8. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Desahucio por pagar	3,994	10,046
Jubilación patronal por pagar	46,113	39,188
Total general	50,107	49,234

9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 30.800 al 31 de diciembre del 2018. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 30.800 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

10. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Reserva legal	22,088	20,158
Total general	22,088	20,158

11. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Ventas	527,743	589,284
Otros ingresos	116	3,481
Total	527,859	592,765

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Ing. Elizabeteh Minchala
Gerente General



Dr. Hugo Bonilla
Contador