

**TECNIAROMAS S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**TECNIAROMAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

· AUDITORES INDEPENDIENTES ·

Independent member of



**EuraAuditInternational**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

### **TECNIAROMAS S.A.**

Quito, 29 de marzo del 2019

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TECNIAROMAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TECNIAROMAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

#### *Bases para la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

#### *Información presentada en adición a los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación de otra información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Al respecto, hemos leído el Informe anual de los administradores del año 2018 y del mismo concluimos que presenta una gestión acorde a los objetivos de la entidad y es consistente con la información presentada en los Estados Financieros.

#### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

#### *Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad,



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría 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 distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CÍA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

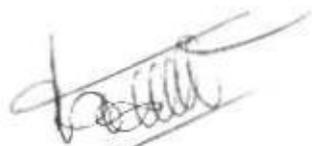
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes  
Socio

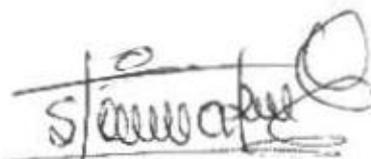
No. de Registro Nacional  
De Contadores: 8376

**TECNIAROMAS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	345.741	103.701
Cuentas por cobrar clientes	7	757.318	954.397
Otras cuentas por cobrar		32.922	4.321
Inventarios	8	483.884	656.162
Activo por impuesto corriente	9	-	14.700
<b>Total del activos corrientes</b>		<b>1.619.865</b>	<b>1.733.280</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	430.193	427.128
Otros activos		676	597
Activo por impuesto diferido	11	3.985	-
<b>Total del activos no corrientes</b>		<b>434.854</b>	<b>427.725</b>
<b>Total del activos</b>		<b>2.054.719</b>	<b>2.161.005</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	312.220	387.327
Otras cuentas por pagar		78.791	56.030
Pasivo por impuestos corrientes	13	79.031	55.621
Provisiones sociales	14	103.631	106.216
Prestamos bancarios	15	125.206	-
<b>Total del pasivos corrientes</b>		<b>698.879</b>	<b>605.196</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Prestamos bancarios		-	323.828
Provisión jubilación patronal y desahucio	16	71.865	60.976
<b>Total del pasivos no corrientes</b>		<b>71.865</b>	<b>384.804</b>
<b>Total del pasivos</b>		<b>770.744</b>	<b>990.000</b>
<b><u>PATRIMONIO (según estado adjunto)</u></b>		<b>1.283.975</b>	<b>1.171.005</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>2.054.719</b>	<b>2.161.005</b>



.....  
 Paula Rosaura Garcia Jativa  
 Representante Legal  
 TECNIAROMAS S.A.



.....  
 Edith Genoveva Taimal Ruiz  
 Contadora General  
 TECNIAROMAS S.A.

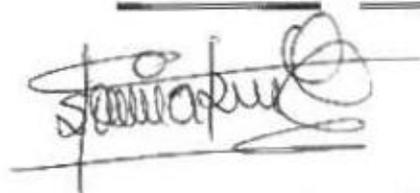
Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNIAROMAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de bienes		3.192.551	3.583.012
Devolución y Descuentos		(30.206)	(23.774)
Flete por ventas		16.461	8.786
		<u>3.178.806</u>	<u>3.568.024</u>
Costo de ventas		<u>(1.942.906)</u>	<u>(2.365.395)</u>
Utilidad Bruta		1.235.900	1.202.629
Gastos operativos			
Gastos de administración		252.383	259.101
Gasto de ventas		357.137	381.317
Gastos financieros		71.484	54.238
Total gastos operacionales		<u>681.003</u>	<u>694.655</u>
Otros ingresos (egresos), neto		17.860	2.733
Total otros ingresos		<u>17.860</u>	<u>2.733</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		572.757	510.707
Participación trabajadores	17	85.914	76.606
Impuesto a la renta	17	141.861	121.728
Utilidad del año		<u>344.983</u>	<u>312.372</u>
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones netas de los planes de pensiones de beneficios definidos (ORI)		4.270	(12.132)
Resultado neto integral del año		<u><u>349.253</u></u>	<u><u>300.240</u></u>



Paula Rosaura Garcia Jativa  
Representante Legal  
TECNIAROMAS S.A.



Edith Genoveva Taimal Ruiz  
Contadora General  
TECNIAROMAS S.A.

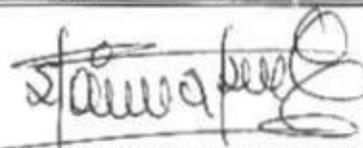
Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNIAROMAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados NIIFs	Ganancias Acumuladas	Utilidad Neta del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de enero de 2017	40.800	38.539	70.045	49.827	622.159	265.137	1.086.507
Trasferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	265.137	(265.137)	-
Repartición de dividendos	-	-	-	-	(215.742)	-	(215.742)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(12.132)	(12.132)
Resultado del año 2017	-	-	-	-	-	312.372	312.372
Saldo al 31 de diciembre de 2017	40.800	38.539	70.045	49.827	671.554	300.240	1.171.005
Trasferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	300.240	(300.240)	-
Repartición de dividendos	-	-	-	-	(239.922)	-	(239.922)
Ajuste	-	-	-	-	3.639	-	3.639
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	4.270	4.270
Resultado del año 2018	-	-	-	-	-	344.983	344.983
Saldo al 31 de diciembre de 2018	40.800	38.539	70.045	49.827	735.511	349.253	1.283.975



Paula Rosaura García Jativa  
 Representante Legal  
 TECNIAROMAS S.A.



Edith Genoveva Taimal Ruiz  
 Contadora General  
 TECNIAROMAS S.A.

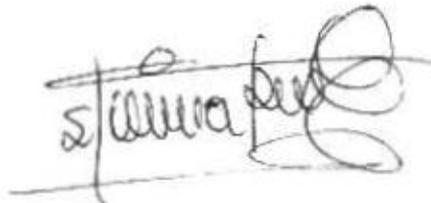
Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNIAROMAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	1.451.553	1.173.679
Efectivo pagado a proveedores	(416.143)	(445.783)
Efectivo pagado a empleados y trabajadores	(88.499)	(62.421)
Impuestos de la Compañía	(103.751)	(85.941)
Otros Ingresos (egresos),neto	(123.786)	(280.612)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>719.374</u>	<u>298.922</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(37.661)	(420.817)
Otros activos	(3.985)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(41.647)</u>	<u>(420.817)</u>
Dividendos	(239.922)	(228.733)
Prestamo bancario	(198.622)	323.828
Ajustes	2.857	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(435.688)</u>	<u>95.098</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes	242.040	(26.799)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	103.701	130.500
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>345.741</u></u>	<u><u>103.701</u></u>



.....  
 Paula Rosaura Garcia Jativa  
 Representante Legal  
 TECNIAROMAS S.A.

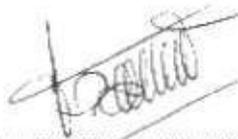


.....  
 Edith Genoveva Taimal Ruiz  
 Contadora General  
 TECNIAROMAS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

TECNIAROMAS S.A.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)  
 (Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	572.757	510.707
<b><u>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo utilizando en actividades de operaciones:</u></b>		
Depreciación de propiedades y equipos	34.597	21.187
Provisión Jubilación patronal y desahucio	15.941	23.545
Provisión en participacion trabajadores	(85.914)	(76.606)
Provisión impuesto a la Renta	(141.861)	(121.728)
	<u>395.521</u>	<u>357.104</u>
<b>Variacion en activos</b>		
Disminución (Aumento) cuentas por cobrar	197.793	(31.548)
Aumento de inventarios	172.278	(159.975)
Impuestos de la compañía	14.700	109.231
<b>Variacion pasivos</b>		
Aumento (Disminucion) de proveedores	(81.741)	83.369
Beneficios sociales	(2.586)	14.185
Impuestos de la compañía	23.410	(73.444)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<u>719.374</u>	<u>298.922</u>



.....  
 Paula Rosaura Garcia Jativa  
 Representante Legal  
 TECNIAROMAS S.A.



.....  
 Edith Genoveva Taimal Ruiz  
 Contadora General  
 TECNIAROMAS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

**TECNIAROMAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETIVO**

Fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador el 23 de agosto de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 2 de octubre del mismo año siendo su objetivo social la fabricación transformación, importación, exportación, distribución y comercialización de materias primas básicas para las industrias de productos alimenticios, bebidas, cigarrillos, farmacéuticos, de limpieza, aromáticos, de tocador, perfumería, tales como mezclas entre si de dos o mas sustancias odoríferas, naturales o artificiales y mésclas en base de una o mas sustancias, incluidas las simples soluciones en alcohol; colorantes y lacas naturales o artificiales; vitaminas y demás materiales primas utilizadas en dicha industria.

Realizo un aumento de capital y reforma del estatuto social mediante escritura publica el 29 de noviembre de 2006 quedando su capital social en US\$. 40,800.00 dólares, este acto jurídico fue inscrito en el Registro Mercantil Quito el 28 de diciembre del mismo año.

Durante el año 2018 la empresa implemento en sus procedimientos de cobros, la firma de un contrato de suministros acompañada con una letra de cambio con ello garantizando el cobro en el plazo establecido en cada contrato.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de TECNIAROMAS S.A. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

**b) Traducción de moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento",

"préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

Otros pasivos financieros y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Inventarios**

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo promedio.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito incluyen todos los costos asociados con la adquisición de los inventarios y se registran a valor de las facturas recibidas.

**g) Propiedades y equipos**

**Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad planta y equipo se mediarán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en el que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas Separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**Método de Depreciación y vidas Útiles**

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

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

<u>Ítem</u>	<u>vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Edificio	20

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**Retiro o Venta de Propiedades, Plata y Equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

La compañía no mantiene propiedad planta y equipo por esta razón aún no ha aplicado esta política.

**h) Propiedades inversión**

Activos de propiedad de inversión son aquellos adquiridos para obtener ingresos adicionales y generar flujo de efectivo y que fluyen hacia la empresa. Para su valuación la empresa a escogido el modelo del costo.

**i) Deterioro de activos no financieros**

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro.

Cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

**j) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del año 2018 establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales (22%).

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES  
(Continuación)**

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. En el año 2018 de acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Registro Oficial N°312 del 24 de agosto de 2018) la Compañía mantiene diferencias entre la base contable y tributaria y se genera un activo diferido por gastos de jubilación y desahucio.

**k) Beneficios a los trabajadores**

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

**l) Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**m) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**n) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

#### NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

##### Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

##### Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

##### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

#### NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>		
Activos Corrientes		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	345.741	103.701
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	757.318	954.397
Otras cuentas por cobrar	32.922	4.321
Total de activos financieros	<u>1.135.981</u>	<u>1.062.418</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**  
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS</b>		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	312.220	387.327
Otras cuentas por pagar	78.791	56.030
Pasivos no corrientes		
Préstamo bancario	125.206	323.828
Total de pasivos financieros	<u>516.217</u>	<u>767.186</u>

**NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversión (1)	100.501	-
Caja Chica	1.000	1.000
Bancos	244.240	102.701
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>345.741</u>	<u>103.701</u>

(1) Corresponde a la operación en el Banco Internacional con una tasa del 3,04%.

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes no relacionados (1)	761.421	939.439
Provision cuentas incobrables (2)	(23.720)	(16.489)
Provision por Deterioro (3)	(38.394)	(46.626)
Total	<u>699.307</u>	<u>876.324</u>
Cientes relacionados (4)	58.011	78.073
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>757.318</u>	<u>954.397</u>

(1) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre del año:

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR**  
(Continuación)

	<u>2018</u>
Vencidas	
0 a 30	131.567
31 a 60	43.438
61 a 90	22.022
91 a 120	2.001
121 a 180	5.009
181 a 360	6.927
Mas de 360	37.304
Total vencidas	<u>248.268</u>
Mas cartera por vencerse	513.153
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u><u>761.421</u></u>

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 01 de enero	16.489	8.992
Provisión cargada al gasto (a)	7.231	8.928
Castigos realizados	-	(1.431)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>23.720</u></u>	<u><u>16.489</u></u>

(a) El cálculo para la provisión de cuentas incobrables fue así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total cartera clientes no relacionados	761.421	939.439
(-) Provisión por deterioro	<u>(38.394)</u>	<u>(46.626)</u>
(=) Base de calculo	723.028	892.813
(X) Provisión 1%	1%	1%
(=) Provisión cargada al gasto	<u><u>7.231</u></u>	<u><u>8.928</u></u>

(3) Adicionalmente a la provisión de cuentas incobrables que realiza la empresa según disposiciones legales tributarias también la empresa realiza valuación de la provisión en base al método de análisis de deterioro de la cartera. El detalle de dicha valuación se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Total año 2013	3.256	9.450
Total año 2014	13.948	13.948
Total año 2015	13.098	13.098
Total año 2016	10.131	10.131
Reversión por cobro de cartera	(2.038)	-
Total provisión deterioro año 2018 y 2017	<u><u>38.394</u></u>	<u><u>46.626</u></u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR**  
(Continuación)

(4) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta clientes relacionados corresponde a valores por recuperar por venta de fragancias a la empresa Jaitel Perfumeria Cía. Ltda.

**NOTA 8 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Existencia inventarios	505.075	607.690
Material de empaque y otros materiales	100.519	127.476
Provision inventarios por valor neto de realizacion	(25.381)	(20.995)
Provision deterioro inventario	(96.329)	(58.010)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>483.884</u>	<u>656.162</u>

**NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito renta por ISD	80.402	-
Retención fuente Clientes	27.904	14.700
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>108.306</u>	<u>14.700</u>

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Depreciables</u>		
Propiedad inmueble Nieto Polo	364.308	364.308
Muebles y enseres	6.509	6.509
Equipo de oficina	736	736
Equipo computación	25.994	23.735
Maquinaria y equipo	11.960	10.300
Instalaciones y adecuaciones	40.740	35.187
Vehículo	84.798	75.950
Total activos	<u>535.046</u>	<u>516.725</u>
Depreciación acumulada	<u>(104.853)</u>	<u>(89.597)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(104.853)</u>	<u>(89.597)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>430.193</u>	<u>427.128</u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

El movimiento de propiedad planta y equipo fue como sigue:

	<u>Propiedad inmueble</u> <u>Nieto Polo</u>	<u>Mueble y enseres</u>	<u>Equipo oficina</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>								
Saldo inicial	364.308	6.509	736	10.300	23.735	75.950	35.187	516.725
Adiciones (1)	-	-	-	1.661	2.259	28.188	5.554	37.661
Retiros (2)	-	-	-	-	-	(19.340)	-	(19.340)
Total costo	<u>364.308</u>	<u>6.509</u>	<u>736</u>	<u>11.960</u>	<u>25.994</u>	<u>84.798</u>	<u>40.740</u>	<u>535.046</u>
<u>Depreciación</u>								
Saldo inicial	8.919	2.528	670	6.188	21.701	39.334	10.256	89.597
Adiciones	18.215	415	22	786	1.380	10.077	3.700	34.597
Retiros (2)	-	-	-	-	-	(19.340)	-	(19.340)
Total depreciación	<u>27.134</u>	<u>2.943</u>	<u>693</u>	<u>6.974</u>	<u>23.082</u>	<u>30.072</u>	<u>13.956</u>	<u>104.853</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>337.173</u>	<u>3.566</u>	<u>43</u>	<u>4.987</u>	<u>2.912</u>	<u>54.726</u>	<u>26.784</u>	<u>430.193</u>

(1) Adiciones:

- (a) Maquinaria y equipo: Corresponde a la adquisición de una cocina de inducción y una bomba de alcohol para el laboratorio.
- (b) Equipo computación: Corresponde a la adquisición computadoras portátiles y una impresora.
- (c) Vehículos: Corresponde a la compra de un camión.
- (d) Instalaciones y adecuaciones: Corresponde a la compra de muebles con estructura, calefón, extractor.

(2) Retiros:

- (a) Vehículos: El retiro se debe a la venta de un vehículo.

#### NOTA 11 –ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido por Jubilación Patronal	3.045	
Impuesto diferido por Desahucio	941	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>3.985</u>	<u>-</u>

Durante el año 2018 se generan impuestos diferidos tanto por Jubilación Patronal como Desahucio ocasionado por la Reforma al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario emitido con Registro Oficial No. 312 de agosto del 2018 donde se establece en el Numeral 10 lo siguiente:

10. En el artículo agregado a continuación del artículo 28 realicé las siguientes reformas:

c) A continuación del numeral 10 agréguese lo siguiente:

"11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto. El cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno." Publicada en el Registro Oficial 150 del 29 de diciembre del 2017.

#### NOTA 12 –PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	279.326	384.448
Tarjeta de crédito	2.894	1.777
Provisión de gastos	30.000	1.102
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>312.220</u>	<u>387.327</u>

#### NOTA 13 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 13 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>		
Impuesto a la renta diferida por pagar	3.985	-
Impuesto a la renta corrientes por pagar	33.554	-
Total impuesto a la renta por pagar	<u>37.540</u>	<u>-</u>
<u>Otros impuestos</u>		
Impuesto al valor agregado	38.179	38.147
Retencion en la fuente IVA	1.589	4.332
Retencion en la fuente renta	1.723	4.257
ISD por pagar	-	8.885
Total otros impuestos	<u>41.492</u>	<u>55.621</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>79.031</u></u>	<u><u>55.621</u></u>

**NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	3.106	10.595
Décimo tercer sueldo	1.272	1.269
Décimo cuarto sueldo	1.991	2.090
Vaciones	5.191	5.956
IESS por pagar	4.328	4.003
Prestamo IESS	-	(175)
Fondos de reserva	1.119	5.211
Multas por inconformidades ISO	711	662
Participación de trabajadores en utilidades	85.914	76.606
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>103.631</u></u>	<u><u>106.216</u></u>

**NOTA 15 – PRESTAMO BANCARIO**

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 15 – PRESTAMO BANCARIO**  
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Préstamos Banco Internacional</u>		
Préstamo de US\$ 350.000 Hipotecario para compra del edificio, devenga una tasa de interés anual del 10.97% y con un vencimiento a 36 meses.	125.206	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>125.206</u>	<u>-</u>

**NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación patronal	55.854	47.175
Provisión Desahucio	16.011	13.801
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>71.865</u>	<u>60.976</u>

Jubilación Patronal

La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Desahucio

La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los principales supuestos actuariales usados, según el estudio actuarial realizado fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(1) Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
(2) Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación promedio ponderad	18,37%	19,84%

(Ver página siguiente)

**NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS**  
(Continuación)

- (1) La tasa de descuento promedio usado en el año 2018 equivalente al 7,72%, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.
- (2) Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Registro Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2018	2017	2018	2017
Saldo inicial	47.175	29.223	13.801	9.070
Costo laboral por servicios actuales	8.550	7.616	2.655	1.400
Costo financiero	3.628	2.129	1.111	576
Ganancia (pérdida) actuarial (ORI)	(3.040)	8.518	(774)	3.614
Liquidaciones anticipadas (ORI)	(458)	(309)	-	(859)
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	-	(782)	-
Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017	<u>55.854</u>	<u>47.175</u>	<u>16.011</u>	<u>13.801</u>

**NOTA 17 – CONCILIACION TRIBUTARIA**

	2018	2017
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	572.757	510.707
(-) Participación trabajadores	85.914	76.606
(-) Otras renta exentas o ingresos no objeto de impuesto a la renta	2.038	-
(+) Gastos no deducibles	82.637	119.209
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta corriente	<u>567.443</u>	<u>553.310</u>
Impuesto a la renta corrientes 25% y 22% (A)	141.861	121.728
(+) Gastos no deducibles por jubilación patronal y desahucio	15.941	-
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta diferida	<u>15.941</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta diferida 25% y 22% (B)	3.985	-
Total impuesto causado 2018 y 2017 (A+B)	<u>145.846</u>	<u>121.728</u>
(-) Retenciones en la fuente año	27.904	31.943
(-) Crédito tributario de años anteriores	14.700	25.350
(-) Crédito tributario ISD	65.702	79.135
Saldo (a favor) por pagar del contribuyente	<u>37.540</u>	<u>(14.700)</u>

#### **NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL**

Al cierre del año 2018 el capital social de la Compañía fue de US\$. 40.800.00 y esta compuesto de 40.800 acciones de US\$ 1 cada una.

#### **NOTA 19 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumento de capital.

#### **NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES**

El Ecuador en los últimos años ha venido endeudándose de manera agresiva y a tasas altas de interés y a corto plazo este endeudamiento ha venido agravando la situación económica y financiera del país. A fin de obtener alternativas más convenientes de financiamiento y refocar la economía que venía deteriorándose el gobierno inició conversaciones en el año 2018 con el Fondo Monetario Internacional llegando finalmente a una aprobación de créditos que serán desembolsados periódicamente.

En base a dicha aprobación, el 11 de marzo del 2019, el Fondo Monetario Internacional aprueba un acuerdo financiero con el Ecuador consistente en una línea de crédito de US\$ 4.200.000.000, dicho monto será desembolsado por el FMI en un plazo de 3 años, el desembolso inicial entregado por el fondo en esta fecha es de US\$ 652.000.000. El Ecuador se compromete en base a dicho acuerdo a reducir su deuda equilibrar la masa salarial, optimización de subsidios a combustibles y a presentar una reforma fiscal. El Fondo Monetario Internacional establece que el objetivo del acuerdo es "que las políticas del gobierno sean destinadas a reforzar la posición fiscal y mejorar la competitividad y contribuir así a disminuir las vulnerabilidades, a robustecer la dolarización y a fomentar el crecimiento y la creación de empleo", el interés de dicho préstamo es de aproximadamente al 3% con vencimiento hasta 30 años. El gobierno del Ecuador está gestionando préstamos adicionales de otros seis organismos multilaterales para los próximos 3 años.

---