

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Objeto social

ESPINOSA PAEZ S.A. se constituyó mediante escritura pública el 29 de mayo de 1967, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 6 de junio de 1967. Posteriormente, la compañía se transformó en Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada el 14 de julio de 1995, inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 1995. Aumentó su capital social y reformó integralmente sus estatutos sociales según escritura pública otorgada el 19 de mayo del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 2 de agosto del 2005.

Estructura Organizacional

La máxima autoridad corresponde a la Junta General de Accionistas, representada por un Gerente General y el Presidente, mismos que poseen representación legal conjunta

Domicilio principal

El domicilio de la empresa se encuentra ubicado en la Madrid E1231 e Isabel La Católica. En el año 2016 se inicia con el proyecto de construcción de las nuevas oficinas de la matriz a la dirección Rafael León Larrea N24-147 y Vizcaya.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil."

Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares**;
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares**; y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado)**.

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 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.

1.5 Bases de medición

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

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.

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.

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.

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.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen una política de cobro de máximo 30 días, en los casos

de ventas a relacionadas la política de cobro es de 60 días.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

1.6 Inventarios

Se utiliza el método del costo promedio ponderado para su valoración. Las importaciones también se registran a su costo de adquisición. Es política de la empresa establecer el deterioro de los inventarios de manera anual, análisis que se realiza con personal técnico calificado que evalúa el estado de tanto equipos como repuestos.

1.7 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. Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos)
- 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.

1.8 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que la Compañía posee con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

1.9 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

Se exceptúan de la norma NIIF para PYMES Sección 27, Activos por impuestos diferidos, activos procedentes de beneficios a los empleados, activos financieros, propiedades de inversión medidas al valor razonable, activos biológicos. La compañía efectúa el cálculo por deterioro en el valor de los inventarios.

1.10 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.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 y 60 días en el caso de proveedores internacionales

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.11 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.

1.12 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales. La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. 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

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.

2) Calculo 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.

- 3) Cálculo del impuesto diferido
De acuerdo a las NIIF's para Pymes sección 29 y a lo permitido por la normativa tributaria, la empresa reconoce impuesto diferido únicamente sobre los casos previstos, a la tarifa vigente al momento de la declaración de impuestos.

1.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, los contratos de construcción en la que la entidad es el contratista, las regalías y dividendos. 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. Se reconocen como ingresos diferidos los anticipos facturados a clientes , mismos que por motivos legales tributarios se facturan, pero contablemente se reconocen como un ingreso efectivo por realizar

1.14 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurrir de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas 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.

1.15 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.

1.16 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- 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.

1.17 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:

- Efectivo y equivalentes
- Inversiones a corto plazo
- Deudores comerciales
- Otras cuentas por cobrar
- Cuentas por cobrar a largo plazo, e
- Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.18 Pasivos financieros.-

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

- Obligaciones financieras
- Cuentas por pagar comerciales
- Otras cuentas por pagar

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

En el año 2012, la Compañía efectuó de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías la transición de NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) a NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera, lo cual generó un cargo al patrimonio de USD 59,669.83, mismo que se detalla en la siguiente conciliación

2.1 Conciliación entre NIIF y PCGA anteriores

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit valoración acciones	Resultados acumulados	Efectos adopción NIIFS	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011 - NEC	266.577,00	97.297,59	184.040,36		2.002,61		147.452,04	697.369,60
AJUSTES NIIFS								
<i>Reconocimiento de jubilación patronal año 2010</i>						- 6.193,16		- 6.193,16
<i>Reconocimiento del desahucio año 2010</i>						- 8.570,69		- 8.570,69
<i>Reconocimiento de jubilación patronal año 2011</i>						- 1.936,43		- 1.936,43
<i>Reconocimiento del desahucio año 2011</i>						736,96		736,96
<i>Reclasificación superávit valoración de acciones</i>			(33.651,36)	33.651,36				-
<i>Reconocimiento del deterioro de inventarios</i>						- 7.126,67		- 7.126,67
<i>Reconocimiento deL vpp Toledosa</i>						- 1.592,94		- 1.592,94
<i>Reconocimiento del vpp Precitrol</i>						- 34.986,90		- 34.986,90
Saldo al 01 de enero de 2012 INICIO NIIFS ESPA	266.577,00	97.297,59	150.389,00	33.651,36	2.002,61	(59.669,83)	147.452,04	637.699,77

El resultado proveniente de la adopción de NIIF's por primera vez en el año 2012, se encuentra presentado dentro de los resultados acumulados del patrimonio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2017	AÑO 2016
Caja General Quito	32,938.50	
Caja General Guayaquil	1.90	
Caja Chica Quito	200.00	
Caja Chica Sucursal Cuenca	100.00	100.00
Caja General EUROS	246.18	
Fondo de importaciones Gye	600.00	600.00
Banco Pichincha UIO 3070806204	24,235.17	77,662.20
Banco Pichincha GYE 3125789404	44,241.87	34,657.08
Banco Pichincha MTA 3370112200	14,277.20	6.76
Banco Produbanco 1005018119	33,310.35	33,734.31
Banco Pacífico Cta Ahorros 6502910	223.05	223.05
TOTAL	150,374.22	146,983.40

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2017	AÑO 2016
Cientes no relacionados locales	153,758.06	314,787.28
Documentos Protestados	7,698.75	
Cientes Relacionados Locales	1,887.01	
(-) Provision Cuentas Incobrables	(5,636.21)	(9,081.55)
TOTAL	157,707.61	305,705.73

La conformación de los saldos de *Cientes no relacionados locales del* año 2017 es el siguiente:

CLIENTE	VALOR USD
SEAFMAN C. A.	43,972.32
COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR S.A.I.C.	17,824.14
PRODUCTOS PERECIBLES Y MARISCOS PROPEMAR S.A.	9,452.52
ZURITA YANEZ CONSTRUCCIONES S.A.	8,991.00
SOSA VALLEJO INGENIEROS CIA. LTDA.	6,840.04
PRINDEX S.A.	6,244.95
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	5,998.44
REYBANPAC. REY BANANO DEL PACIFICO C.A.	5,233.14
CORPORACION FAVORITA C.A	4,833.00
MODERNA ALIMENTOS S.A.	4,489.32
LA FABRIL S.A.	3,186.23
CORPORACION AZUCARERA ECUATORIANA S.A. COAZUCAR ECUADOR	2,907.85
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	2,867.18
CHOVA DEL ECUADOR S.A.	2,627.10
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA	2,545.38
QUIMICA SUIZA INDUSTRIAL DEL ECUADOR QSI S.A.	2,515.31
CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES S.A. CONECCEL	2,031.47
CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A.	1,811.05
ECUAJUGOS S.A.	1,625.60
INT FOOD SERVICES CORP	1,590.72
ORELLANA ROMERO HENRY DARIO	1,550.00
TECNOESCALA S.A.	1,521.47
INEPACA C. A.	1,494.90
GUZÑAY BRITO RUTH MAGALY	1,347.36
AGROALINA S.A.	1,223.60
NESTLE ECUADOR S.A.	1,061.11
INDUSTRIAL SURINDU S.A.	1,008.05
OTROS < DE USD 1000.00	6,964.82
Total general	153,758.07

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Saldo provisión incobrables / 31-12-2015	(15,019.14)
Adiciones	(2,159.87)
Usos - Ginsberg	8,097.46
Saldo provisión incobrables / 31-12-2016	(9,081.55)
Adiciones	(2,865.60)
Usos - Alteconsa Shi Asia	6,310.94
Saldo provisión incobrables / 31-12-2017	(5,636.21)

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Anticipos y Cuentas por Cobrar Empleados	12,116.05	5,535.70
Cuentas por Cobrar Costa Rica	396.00	0.00
Reclamos aseguradora / Siniestros	0.00	1,720.58
Otras Cuentas por Cobrar (a)	<u>4,048.24</u>	<u>5,421.17</u>
TOTAL	16,560.29	12,677.45

(a) El detalle es el siguiente:

CUENTA	FECHA	DEUDOR	MOTIVO	VALOR
1.01.02.08.001	13/04/2017	CE17000000392	CONFIANZA SEGUROS POLIZAS MUNICIPIO SRES ESPINOSA	1,364.84
1.01.02.08.001	24/07/2017	CE17000000798	CONFIANZA SEGUROS POLIZAS MUNICIPIO SRES ESPINOSA	1,340.90
1.01.02.08.001	24/10/2017	CE17000001127	CONFIANZA SEGUROS POLIZAS MUNICIPIO SRES ESPINOSA	447.50
1.01.02.08.001	06/11/2017	CE17000001170	CONFIANZA SEGUROS POLIZAS MUNICIPIO SRES ESPINOSA	447.50
1.01.02.08.001	20/12/2017	CE17000001358	CONFIANZA SEGUROS POLIZAS MUNICIPIO SRES ESPINOSA	447.50
TOTAL AL 20/12/2017				4,048.24

El valor de USD 4048.00 fue cancelado en el año 2018

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	3,803.74	1,928.58
Crédito Tributario IR año 2015	-	305.83
Crédito Tributario IVA del mes	21,497.89	10,299.75
Crédito Tributario por Retenciones en Vtas	<u>18,660.51</u>	<u>17,414.65</u>
TOTAL	43,962.14	29,948.81

7. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Inv.Comprados(Produc.Termin.y Mercaderías)	1,005,854.87	904,931.62
Ensamblaje y Armado	12,922.59	17,266.63
Importaciones en Transito	31,783.72	55,859.50
(-) Provision de Inventarios por Deterioro	<u>(36,823.05)</u>	<u>(19,106.51)</u>
TOTAL	1,013,738.13	958,951.24

Durante el año 2017, los consumos de inventarios que fueron reconocidos como costos de operación ascendieron a USD 1,540,731.32 . En el año 2017, la empresa reconoció una provisión por valor neto de realización de inventarios de USD 17,716.54, valor sobre el cual la empresa reconoció un Ativo por impuesto diferido.

(a) El detalle de inventarios por ubicación fue el siguiente al 31 de diciembre de 2017:

<u>BODEGA</u>	<u>VALOR</u>
QUITO	486,082.25
GUAYAQUIL	233,758.23
MANTA	39,079.92
CUENCA	17,262.73
SISTEMAS	351.50
CLIENTES QUITO	48,798.14
CLIENTES GUAYAQUIL	99.09
GARANTIAS	3,397.08
PRODUCTOS CON DETERIORO	40,236.06
REPUESTOS CON DETERIORO	28,991.65
DPTO DE SOLUCIONES	8,539.45
GUAYACANES	<u>99,492.21</u>
TOTAL	1,005.854.87

El financiamiento de las obras en proceso para la construcción de las nuevas oficinas de la Matriz, se encuentran financiadas en el 90% por el BANCO PICHINCHA. Al 31 de diciembre de 2017, se reinició un proceso de solicitud de una renovación de préstamos para obtener USD 100.000 adicionales para los acabados de la construcción. En el año 2018, dicho préstamo se obtuvo con éxito.

9. INVERSIONES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Inversiones en acciones Precitrol S.A.	170,338.49	111,238.20
Inversiones en acciones Toledosa S.A.	24,250.06	19,554.49
TOTAL	364,927.04	242,030.89

Las inversiones en asociadas se encuentran medidas por el método del Valor Patrimonial Proporcional

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Préstamos Nacionales Corto Plazo	37,207.48	34,957.52
TOTAL CORTO PLAZO	37,207.48	34,957.52
Préstamos Nacionales L/P	59,222.88	96,650.61
TOTAL LARGO PLAZO	59,222.88	96,650.61

En resumen los valores recibidos y cancelados a instituciones financieras son los siguientes:

Pagos de cuotas - porción capital	38,659.66
Pagos de cuotas - interés	11,995.06

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Proveedores Relacionados Locales	16,907.56	21,985.00
Proveedores no relacionados locales	19,823.22	33,441.56
Proveedores no relacionados del exterior	120,097.40	131,699.41
Diners Club por pagar	5,664.42	1,868.85
VISA por pagar	-	5,861.76
TOTAL	162,492.60	194,856.58

El detalle de proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2017 fue el siguiente:

PROVEEDOR	VALOR
SIATILOGISTICS S.A.	9,634.50
SIATIADUANAS S.A	5,068.22
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	3,818.29
HOTEL COLON GUAYAQUIL S.A.	691.00
MEDIFRA SOLUCIONES MEDICO OCUPACIONALES ECUADOR CIA. LTDA.	192.50
GILER LUCAS JOSEPH ANTONIO	132.52
COMPANIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA CARREÑOTRANS S.A.	99.00
EMPRESA PUBLICA METROPOLITANA DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO	77.02
NUÑEZ VILLACIS PATRICIA MARLENE	34.65
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR CA	30.55
EMPRESA PUBLICA MUNICIPAL DE TELECOMUNICACIONES, AGUA POTABLE, ALCANTARILLADO Y	27.99
PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	19,806.24
PROVEEDOR	VALOR
METTLER TOLEDO LLC (ESTADOS UNIDOS)	43,228.88
METTLER TOLEDO CHANGSHOU - CHINA	42,865.00
INKEMA SISTEMAS S.L	33,894.29
METTLER TOLEDO GMBH ALEMANIA	84.23
SIPEL	120,072.40
PROVEEDORES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	240,144.80

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Prestamo Accionistas Locales	0.00	45,078.31
IESS por Pagar	10,258.56	10,476.95
Anticipos de Clientes	119,614.01	49,785.16
Anticipos de Clientes Facturados	32,600.43	15,437.00
Cuentas por Pagar a Empleados	540.78	1,427.78
TOTAL	163,013.78	122,205.20

El detalle de anticipos a clientes es el siguiente:

CLIENTES	VALOR
LIVEMARSA S.A.	34,910.00
PRONACA	25,357.14
Total Anticipos Facturados	60,267.14
CLIENTES	VALOR
IMPORQUIVI CIA. LTDA	2,100.00
AVI FERNANDEZ ANTICIPO C	5,127.00
CARGILL DEL ECUADOR AN	14,474.75
CARGILL DEL ECUADOR AN	41,445.13
PRINDEX ANTICIPO COMPO	500.00
PONGARBEL ANTICIPO COM	500.00
SANCHEZ SANCHEZ JOSE M	150.00
SUAREZ SALAS CONSTRUCC	18,981.00
CARGILL DEL ECUADOR SE	28,949.39
CARGILL DEL ECUADOR AN	20,553.90
Total Anticipos con RC	132,781.17

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2017	AÑO 2016
Provisión Decimo Tercero	2,198.69	2,334.10
Provisión Decimo Cuarto	4,167.88	3,888.25
15% Participación Trabajadores	22,528.72	17,715.99
Provision Jubilación Patronal C/P	679.67	668.67
TOTAL	29,574.96	24,607.01

14. 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.

En el año 2016 el impuesto pagado por la empresa correspondió al Anticipo mínimo calculado de acuerdo a la norma tributaria en base a los ingresos, costos y gastos, patrimonio y activos.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

	AÑO 2017	AÑO 2016
22% Impuesto a la Renta por Pagar	23,241.37	22,826.66
Impuesto a la Salida de Divisas ISD	6,010.47	6,618.43
SRI por pagar	10,333.00	3,366.32
TOTAL	39,584.84	9,984.75

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes al año 2017:

UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 o 802	150,191.47
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	818	0.00
15% Participación a trabajadores (f)	811	22,528.72
100% Dividendos Percibidos Exentos / VPP en Asociadas	812	63,795.86
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)	813	426.54
Más:		
Gastos no deducibles locales	814	29,650.01
Gastos no deducibles del exterior	815	638.15
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	816	
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos Fórmula $\{(804*15\%) + [(805+806-809)*15\%]\}$	817	11,914.08
Ajuste por precios de transferencia	820	0.00
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómesese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).		0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE		105,642.59
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	842	105,642.59
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	841	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	23,241.37
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	23,241.37
Menos:		
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	841	21,218.39
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	23,241.37
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	845	17,414.65
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	846	18,660.51
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	0.00
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	0.00
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	0.00
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	0.00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	777.12
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	869	0.00

d) **Calculo de impuestos diferidos**

De acuerdo a la normativa vigente, el método de cálculo de impuestos diferidos es el *METODO DEL PASIVO BASADO EN EL BALANCE*, para el año 2017, fue el siguiente:

		AÑO 2017				
		A	B	C= B-A		
		Base Financiera	Base Tributaria	Diferencia		
PROVISION POR VNR						
CONCILIACION CONTABLE		METODO DEL PASIVO BASADO EN EL BALANCE			Provisión al año 2013, año en el que no se reconocia impuesto diferido	
Código	Cuenta Contable					
1.01.03.02.001	Ensamblaje y Armado	12,922.59	12,922.59	-		
1.01.03.06.001	Inv. Comprados(Produc. Termin. y Mercaderias)	1,005,458.85	1,005,458.85	-		
1.01.03.06.002	Inventario de Servicios	406	406.00	-		
1.01.03.07.001	Importaciones en Transito	31,783.72	31,783.72	-		
1.01.03.12.001	(-) Provisión de Inventarios por Deterioro	-36,823.05	-19,106.51	17,716.54		
	Inventarios, netos	1,013,748.11	1,031,464.65	17,716.54	17,716.54	0.00
	Activo por Imp Diferido del año			3,897.64		
	Activo por Imp Diferido al inicio de año			-		
	Gasto (Ingreso) por Imp Diferido			- 3,897.64		
	CONCEPTO	DEBE	HABER			
	ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	3,897.64				
	INGRESO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		3,897.64			
	ULTIMA TRANSACCION DEL AÑO					

15. **DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS**

La composición de saldos es el siguiente:

	<i>AÑO 2017</i>	<i>AÑO 2016</i>
Dividendos Por pagar	506,117.58	507,742.07

Existen dividendos pendientes de pago por los años 2009, 2010, 2011 , 2012 y 2013, cuyos acreedores son los siguientes:

FECHA	CODIGO	ACCIONISTA	VALOR
15/04/2010	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	45,265.80
28/03/2011	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	54,587.27
31/03/2012	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	54,419.53
31/03/2013	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	42,232.46
31/03/2014	DIV1705903209	ESPINOSA PABLO - DIVIDENDOS	59,452.75
		Subtotal	255,957.81
15/04/2010	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	39,467.76
28/03/2011	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	54,587.27
31/03/2012	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	54,419.53
31/03/2013	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	42,232.46
31/03/2014	DIV1703622116	ESPINOSA SANTIAGO - DIVIDENDOS	59,452.75
		Subtotal	250,159.77
		DIVIDENDOS POR PAGAR	506,117.58

16. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2017	AÑO 2016
Provisión Jubilación Patronal L/P	119,614.01	96,650.61
Provisión Para Desahucio	32,600.43	87,709.68
TOTAL	152,214.44	184,360.29

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 266,577 al 31 de diciembre del 2017 y 2016. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 266.577 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1.00 por acción.

La composición societaria es la siguiente:

ACCIONISTA	PORCENTAJE
JOSE SANTIAGO ESPINOSA ESPINOSA	41.6932%
PABLO ESTEVAN ESPINOSA ESPINOSA	41.6932%
RAUL ALFREDO ESPINOSA ESPINOSA	11.4230%
FLORENCIA ESPINOSA ESPINOSA	2.5937%
MARIA DE LOURDES ESPINOSA ESPINOSA	2.5969%

18. RESERVAS

La reserva legal, misma que constituye el 10% de la utilidad luego de impuestos, en el año 2017 y 2016 ascendió a USD 139,492.11. Cumpliendo con esto el máximo exigido por la Ley de Compañías.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Reserva de Capital	150,389.00	150,389.00
Utilidad No distribuidas Año 2003	2,002.61	2,002.61
Utilidad No distribuidas Año 2014 SEE / PEE	118,787.66	118,787.66
Utilidad No distribuidas Año 2015 SEE / PEE	48,104.72	48,104.72
Utilidad No distribuidas Año 2016 SEE / PEE	64,677.76	
Ajuste por Conversión a NIIF	(59,669.83)	(59,669.83)
TOTAL	324,291.92	259,614.16

El detalle de utilidades no distribuidas por socios es el siguiente:

	2014	2015	2016	TOTAL
JOSE SANTIAGO ESPINOSA ESPINOSA	59,393.83	24,052.36	32,338.89	115,785.08
PABLO ESTEVAN ESPINOSA ESPINOSA	59,393.83	24,052.36	32,338.89	115,785.08
	118,787.66	48,104.72	64,677.78	231,570.16

20. INGRESOS - COMPOSICION

La composición de saldos operacionales es la siguiente:

	<u>AÑO 2017</u>	<u>AÑO 2016</u>
Venta Neta Productos Tarifa 12%	2,435,099.73	2,142,120.52
Venta Neta de Servicios tarifa 12%	66,800.68	70,313.60
Ingreso por Transporte	2,216.27	2,061.45
Gastos compartidos con Asociadas	21,439.92	22,560.77
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2,525,556.60	2,237,056.34

El detalle de evolución por marca es el siguiente:

Suma de Valor_Neto	Etiquetas de columna			
Etiquetas de fila	2014	2015	2016	2017
METTLER TOLEDO	1,379,366.91	1,393,328.56	★ 1,091,147.66	★ 1,236,063.92
TORREY	744,563.17	668,870.27	★ 700,916.57	★ 1,008,539.55
INKEMA-ESPAÑA			☆ 190,244.00	☆ 47,567.40
KELI	68,433.66	75,641.92	☆ 50,649.78	☆ 10,454.62
BLUE GIANT	82,220.10	73,571.00	☆ 42,149.00	☆ 8,180.00
CONSTRULEC			☆ 41,071.30	☆ 7,289.75
TOLEDO BRASIL		26.79	☆ 35,072.09	☆ 77,931.74
GTOS COMPARTIDOS /TRANSPORTE	22,973.02	26,304.51	☆ 30,989.59	☆ 40,645.65
SERVICIOS DIRECTOS DE PRECITROL	52,177.77	52,982.99	☆ 30,728.57	☆ 48,126.70
CARGOSCAN	34,377.00	37,443.00	☆ 16,953.90	
WAEALAM ETIQUETAS	5,264.60	3,811.90	☆ 4,469.62	☆ 5,533.33
TECNOESCALA	5,250.40	15,483.90	☆ 3,354.45	
UNISCAN	3,429.40	2,571.40	☆ 2,537.90	☆ 4,085.80
SISMODE	4,352.40	3,165.60	☆ 1,572.00	☆ 3,343.74
GENERICO			75.00	2,050.00
SIPEL				14,180.00
TOTALCOMP		84.82		254.46
TOLEDOSA		18,000.00		12,900.00
Total general	↑ 2,408,390.35	↑ 2,396,065.41	↓ 2,241,931.43	↑ 2,528,555.92

21. FACTURACION POR SUCURSALES

La composición de saldos es el siguiente:

MESES	DETALLE CONTABLE				
	QUITO	GUAYAQUIL	MANTA	CUENCA	TOTAL MES
ENERO	75,108.73	138,647.43	14,306.57	1,811.89	229,874.62
FEBRERO	75,707.86	32,470.44	11,436.82	5,268.31	124,883.43
MARZO	67,446.01	87,988.34	18,674.60	2,418.23	176,527.18
ABRIL	66,201.84	29,422.25	10,570.85	3,183.61	109,378.55
MAYO	136,697.51	110,884.81	15,264.22	1,335.79	264,182.33
JUNIO	108,549.89	174,539.43	9,314.27	8,736.25	301,139.84
JULIO	91,744.02	107,506.75	16,641.72	2,543.46	218,435.95
AGOSTO	106,998.39	56,473.23	21,477.40	4,557.98	189,507.00
SEPTIEMBRE	119,564.15	38,995.47	12,509.31	1,734.79	172,803.72
OCTUBRE	97,397.53	59,986.28	18,243.29	4,732.37	180,359.47
NOVIEMBRE	110,874.93	137,476.67	45,518.30	5,812.25	299,682.15
DICIEMBRE	139,117.02	60,281.13	54,903.38	7,480.92	261,782.45
TOTALES	1,195,407.88	1,034,672.23	248,860.73	49,615.85	2,528,556.69
	47.28%	40.92%	9.84%	1.96%	100.00%

22. COSTOS - COMPOSICION

La composición de saldos es el siguiente:

	AÑO 2017	AÑO 2016
INVENTARIO INICIAL	922,198.25	927,776.74
(+) COMPRAS LOCALES	179,940.62	197,211.14
(+) IMPORTACIONES	1,457,379.89	1,177,678.47
(-) AJUSTES DE INVENTARIOS		- 495.48
(=) DISPONIBLE PARA LA VENTA		
(-) INVENTARIO FINAL	1,018,787.44	922,198.25
(=) COSTO DE VENTAS	1,540,731.32	1,379,972.62

23. COMPARATIVO DE RESULTADOS

	AÑO 2017		AÑO 2016		AÑO 2015	
Ventas de bienes /servicios Netas	2,525,556.60		2,237,056.34		2,396,067.94	
Costo de Ventas	(1,540,731.32)	-61%	(1,379,972.62)	-62%	(1,471,058.86)	-61%
Utilidad Bruta en Ventas	984,825.28	39%	857,083.72	38%	925,009.08	39%
Gastos Operacionales	879,749.57	-35%	803,570.44	-36%	(865,940.64)	-36%
Utilidad Operacional	105,075.71	4%	53,513.28	2%	59,068.44	2%
Gastos financieros	-30,691.55	-1%	-29,372.20	-1%	24,314.50	-1%
Otros ingresos no operacionales	75,807.31	3%	93,965.50	4%	59,814.09	2%
Utilidad antes de impuestos	150,191.47	6%	118,106.58	5%	94,568.03	4%
15% Participación Trabajadores	(22,528.72)	-1%	(17,715.99)	-1%	(14,185.20)	-1%
22% Impuesto a la Renta año 2014	(19,343.73)	-1%	(22,826.66)	-1%	(22,693.89)	-1%
UTILIDAD NETA	108,319.02	4%	77,563.93	3%	57,688.94	2%

COMPARATIVO DE GASTOS

	AÑO 2017	AÑO 2016
Gastos de Administración	358,176.70	463,939.41
Gastos de Ventas	521,572.87	338,357.01
Gastos Financieros	30,691.55	30,646.22
	910,441.12	832,942.64

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

1.01.02.05.001	Clientes Relacionados Locales - Ayahurco	1,887.00
1.01.02.07.002	Otras CxC a ESPA - Costa Rica	396.00
2.01.03.01.001	Proveedores Locales Relacionados - SEE	16,907.56
2.01.07.06.001	Dividendos Por pagar	506,117.58
Venta Act. Fijos	ESPINOSA ESPINOSA JOSE SANTIAGO	3,000.00
Venta de Mercad.	COMPAÑIA DE SERVICIOS AGRICOLAS AYAHURCO S.A	1,700.00
Venta de Mercad.	ESPINOSA ESPINOSA PABLO ESTEVAN (CLIENTE)	15,530.76
Venta de Mercad.	PRECISION Y CONTROL PRECITROL S.A.	227,225.40
Venta de Mercad.	TECNOESCALA S.A.	4,581.00
4.01.02.01.003	Gastos compartidos con Asociadas - Precitrol	21,371.55
4.01.02.01.003	Gastos compartidos con Asociadas - Toledosa	68.37
	TOTAL OPERACIONES DE INGRESO	273,477.08
COSTO DE VENTAS	Ensamblaje y Armado	
	ACEROS DE TOLEDO S.A.	17,100.00
	PRECISION Y CONTROL PRECITROL S.A.	51,123.00
	Inv.Comprados(Produc.Termin.y Mercaderias)	
	ACEROS DE TOLEDO S.A.	21,000.00
	PRECISION Y CONTROL PRECITROL S.A.	1,821.00
Inventario de Servicios		
	PRECISION Y CONTROL PRECITROL S.A.	24,222.00
	TOTAL OPERACIONES DE COSTO	115,266.00
GASTOS	Adm. Mantenimiento Maquinaria y Equipos	40.00
	Vtas. Certificación de Balanzas	210.00
	Vtas. Comision a Sociedades	11,102.65
	Vtas. Mantenimiento de Softwares	200.00
	Vtas. Serv. Cobertura Garantías	3,752.93
	Vtas. Trabajo de Terceros	4,296.00
		19,601.58
	Total general en gastos	933,652.80

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

25. 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 2017, no se produjeron eventos que afectan a los Estados Financieros sobre los que se informa

26. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente aprobados por la Junta General de Accionistas el 23 de abril de 2018



Ing. Valeria Ballagán

CONTADORA GENERAL

ESPINOSA PAEZ .SA.