

ELICROM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido:

- Estado De Situación Financiera Comparativo
- Estado De Resultado Integral Comparativo
- Estados De Cambio En El Patrimonio Neto De Los Accionistas Comparativo
- Estado De Flujo En Efectivo Comparativo
- Notas De Los Estados Financieros
- Índice De Las Notas De Los Estados Financieros

Abreviaturas Usadas:

- USA.- Estados Unidos De América
- NEC.- Normas Ecuatorianas Contables
- NIIF.- Normas Internacionales De Instituciones Financieras
- NIC.- Normas Internacionales de Contabilidad
- NIA.- Normas internacionales de Auditoria
- IASB.- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- SRI.- Servicio de Rentas Internas
- IVA.- Impuesto al Valor Agregado
- IESS.- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- USD.- Dólar Estadounidense
- La Compañía.- ELICROM CIA. LTDA

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.

ELICROM CIA. LTDA. Fue constituida por escritura pública el 25 de junio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Octubre del 2001

La actividad principal de la compañía es la venta al por menor de materiales, productos y equipos para laboratorios industriales. También brinda servicios de instalación, mantenimiento, reparación de equipos para laboratorio e industriales, así como, análisis y mediciones de contaminación ambiental y actividades de calibración y validación para los equipos ya antes mencionados, para lograr el manejo sustancial e integral de los recursos naturales públicos y privados

La compañía de encuentra ubicada en la Coop. De Vivienda Guayaquil Calle Primavera, Solar 10 Mz. 21 y cuenta aproximadamente con 105 empleados.

2. BASE DE PRESENTACIÓN.

2.1 Declaración de Cumplimiento.- Los Estados Financieros Adjuntos han sido preparados de acuerdo a las NIIF emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017.

2.2 Responsabilidad de Información.- La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

2.3 Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido medidos en base al costo.

2.4 Moneda Funcional y de Presentación.- Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

2.5 Uso de Estimaciones Y Juicios.- La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la compañía efectúe juicios, estimaciones y sustentos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y de los montos reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados actuales pueden diferir de las estimaciones.

Las estimaciones y sustentos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que puedan tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros.

2.6 Estados Financieros Comparativo.- la presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativo con el año inmediato anterior.

2.7 Periodo de Reporte.- El ejercicio económico contable y tributario, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes.- Los saldos de Activos y Pasivos presentados en el estado de situación Financiera e clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la compañía, y como no corriente, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y Equivalente al Efectivo (flujo de Efectivo).- El efectivo y Equivalente del Efectivo comprende al efectivo disponible y deposito a la vista en Bancos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en pasivos.

3.3 Cuenta y Documento por Cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar son los montos adeudados por los clientes por prestaciones de servicios de asesoría ambiental en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos. Estos Activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las perdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.

3.4 Propiedad Planta y Equipos.- las propiedades planta y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciaciones acumuladas y pérdida por deterioro cuando estas últimas correspondan.

El costo de adquisición incluye su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo operativo, el precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las instalaciones y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años, a continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para los activos:

<u>P.P.E.</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 Años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	5 y 10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computo	3 años

La vida útil, valor residual y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo depreciado sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de la propiedad planta y equipo.

Una propiedad planta y equipo en retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento de retiro del Activo Fijo (calculada como la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultado integral en el año en que se retira el activo.

3.5 Provisiones.- las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo, el incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como gasto financiero.

3.6 Beneficios a Empleados

3.6.1 Beneficios Post- empleo.- El código de trabajo de la república del Ecuador establece la obligación por parte de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el montó del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales; y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos inmediatamente en resultados.

3.6.2 Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

3.6.3 Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.6.4 Participación a trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.7 Reconocimiento de los Ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de materiales, productos y equipos para laboratorios se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que estos puedan ser medidos confiablemente. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.8 Reconocimiento de costos y gastos.- El costo de ventas se registra cuando se entrega el bien o servicio, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.9 Transacciones con partes relacionadas.- Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

3.10 Impuestos.

3.10.1 Impuesto a la renta corriente.- Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están

vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2015 y 2016.

3.10.2 Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuesto diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculadas a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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.

3.10.3 Impuesto sobre las ventas.- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej- Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Al 31 de diciembre del 2013, 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.

Enmiendas:

NIC 32 "instrumentos financieros presentación".- Requerimiento para la compensación de activos y pasivos financieros.

NIIF 10, 12 y NIC 2T "Consolidación de entidades de inversión",- Exención en la consolidación de ciertos fondos de inversión y sus filiales.

NIC 36 "Deterioro de los activos".- Información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación de los activos financieros y la medición de los mismos según lo previsto en la NIIF 9 (2009); los activos financieros son

clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros' El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 (2009 y 2.010) es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la compañía.

Las enmiendas sobre los criterios de registro de los derivados no aplican en Ecuador, por no haber un mercado activo bursátil.

5. Efectivo y equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los saldos de caja y bancos están formados de la siguiente manera:

<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos Locales	1,031,460	179,1217
Total efectivo y equivalentes al efectivo	1,031,460	<u>179,1217</u>

6. Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los saldos de los activos financieros están formados de la siguiente manera:

<u>Activos Financieros</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por cobrar comerciales	1,935,186	1,996,835
Impuestos por cobrar	664,290	742,411
Cuentas Incobrables	(10,577)	(10,577)
Total Activos Financieros	<u>2,588,899</u>	<u>2,728,670</u>

- 6.1 Clientes.-** incluye las ventas y servicios de mantenimiento de los equipos y materiales de laboratorio e industriales además de efectuar análisis y medición de contaminación ambiental.

6.2 Crédito tributario.- incluye el IVA pagado en compras locales que se compensaran con el IVA generado en ventas, que a la fecha se encuentra declarado oportunamente.

6.3 Anticipos.- corresponden a desembolsos anticipados a proveedores para la adquisición de bienes y servicios

6.4 Empleados.- incluyen desembolsos a favor de empleados a corto y largo plazo, los cuales no generan intereses y no se ha reconocido interés implícito.

7. Otras Cuentas Por Cobrar.

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, los saldos de las Otras Cuentas por Cobrar están formados de la siguiente manera:

Otras cuentas por Cobrar	2017	2016
Otras cuentas por Cobrar	54,154	53,958
Total Otras cuentas por Cobrar	54,154	53,958

8. Inventarios.

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, el saldo de los Inventarios está formado de la siguiente manera:

Inventarios	2016	
Equipos, Repuestos y Materiales	1,835,359	1,840,664
Mercaderías en Transito		6,422
Otros Inventarios		
Total Inventarios	1,835,359	1,847,086

Los inventarios incluyen equipos de medición, para laboratorio, análisis, disponible para la venta como para consumo interno en los servicios de medición de medio ambiente.

9. Propiedad Planta y Equipos.

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de la propiedad planta y equipo está formado de la siguiente manera:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2017
Instalaciones	256,670
Terreno	501,000
Muebles y Enseres	143,370
Terreno Revaluado	346,352
Equipos De Computación	210,753
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	842,027
Maquinarias y Equipos	1,490,842
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	1,029,922
Total Propiedades, Planta Y Equipo	2,761,094

10. Pasivo Corriente.-

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, el saldo de los pasivos corrientes está formado de la siguiente manera:

Pasivo Corriente	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales	2,466,185	2,797,252
Impuestos por pagar	171,912	265,026
Participación a Trabajadores	147,529	162,171
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	298,272	117,852
Total Pasivo Corriente	3,083,898	3,342,301

10.1 Proveedores.- incluye la compra de bienes y servicios propios del giro ordinario del negocio con vencimiento corriente y no generan interés.

10.2 Obligaciones tributarias.- incluyen retenciones en la fuente del impuesto a la renta; e, Impuesto al Valor Agregado como agente de percepción y agente de retención, que a la fecha han sido cancelados oportunamente.

10.3 Obligaciones patronales.- incluyen los aportes al seguro social y beneficios sociales acumulados por pagar, que a la fecha han sido pagado oportunamente.

10.4 Proveedores del exterior.- corresponde a la adquisición de equipos e inventario, para la calibración, medición, evaluación y análisis en trabajos de consultoría y estudios de medio ambiente. No incluye partes relacionadas, no generan intereses y se negocian en dólares de Norte América.

11. Pasivo No Corriente.

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016 y, los saldos de los Pasivo no Corrientes estaban formados de la siguiente manera:

Pasivo no Corriente	2017	2016
Cuentas por pagar a largo plazo	356,069	1.954.928
Total Pasivo Corriente	356,069	1.954.928

11.1 Los proveedores locales a largo plazo.- no relacionados incluyen proveedores de equipos, insumos e implementos adquiridos a crédito mayor a un año, incluye el pago de intereses que no supera las tasas autorizadas por el mercado y los organismos de control.

11.2 Las partes relacionadas.- incluye cuentas por pagar a los Accionistas para el inicio de operaciones e inversiones, no tienen fecha de vencimiento, y no generan intereses, pero se celebraron en condiciones similares con terceros independientes.

12. Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social esta formados de la siguiente manera:

Capital social	Incremento	Valor
Saldo inicial	598,131	698,131
Saldo final		698,131

13. Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, la Reserva Legal esta formados de la siguiente manera:

Reserva legal	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	82,041	500
Total Reserva legal	82,041	500

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual. Hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14. Utilidades acumuladas

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los Utilidades acumuladas esta formados de la siguiente manera.

Ganancias Acumuladas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias Acumuladas	1,441,907	518,457.43
Total Ganancias Acumuladas	1,441,907	518,457.43

15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. 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.

Ingresos Ordinarios	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes	3,517,707	3,18,7184
Prestación de servicios	4,651,768	4,207,727
Otros ingresos	2,450	8738
Total Ingresos Ordinarios	8,171,924	7,403,649

15.1 Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

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

Gastos Administrativos	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	1,244,035	1,815,701
Total Gastos Administrativos	1,244,035	1,815,701

16. Impuesto a la Renta

16.1 Situación Fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

16.2 Crédito tributario-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

Activos Por Impuestos Corrientes	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la Fuente	123,351	418,988
Crédito Tributario IVA	160,278	171,070
IVA Pagado en compras	380,660	132,353
Total de Activos Por Impuestos Corrientes	664,289	742,411

16.3Otros asuntos - Reformas Tributarias-

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- a)** Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- b)** Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- c)** No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.
- d)** Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- e)** Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros.
- f)** Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- g)** Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- h)** Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- i)** Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- j)** Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- k)** Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

17. Administración De Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones la Compañía relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ✓ Riesgo de crédito
- ✓ Riesgo de liquidez
- ✓ Riesgo de mercado

17.1 Marco de Administración de Riesgos:

La administración de la compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la compañía.

17.1.1 Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

17.1.2 Riesgo de Liquidez.- El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

17.1.3 Riesgo de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten

los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja utilidades proyectadas de la Compañía.

18. Declaración explícita y sin reservas

La Administración de la Compañía, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 31 de marzo del 2016, debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final.

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

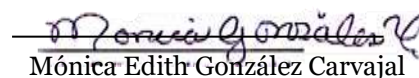
ELICROM CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por lo años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ELICROM CIA. LTDA.
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2017 - 2016
En Dólares de los Estados Unidos de América

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.031.460	1.791.217
Cuentas y Documentos por cobrar comerciales	6,1	1.935.186	1.407.576
Impuestos por cobrar	6,2	669.817	742.411
Otras cuentas por cobrar	7	436.936	589.260
Cuentas Incobrables	6	(10.577)	10.577
Inventarios	8	1.846.392	1.847.086
Pagados por Anticipado			53.958
Total activos corrientes		<u>5.930.368</u>	<u>6.420.931</u>
Propiedades, muebles y equipos	9	3.791.016	2.402.346
Depreciacion de P.P.E.	9.1	(1.029.922)	(728.303)
Marca, Patentes, Derechos de Llave.		-	-
Otros activos corrientes		-	-
Total activos no corrientes		<u>2.761.094</u>	<u>1.674.043</u>
Total activos		<u>8.691.462</u>	<u>8.094.974</u>
<u>Pasivos</u>			
Cuentas por pagar comerciales	10.1	2.516.123	2.797.252
Obligacion con instituciones Financieras	10.1		
Impuestos por pagar	10.2	171.912	265.026
Participacion a Trabajadores	10.3	147.530	162.171
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	10	1.364.490	1.370.578
Total pasivos corrientes		<u>4.200.055</u>	<u>4.595.027</u>
Cuentas por pagar a largo plazo	11	1.004.733	1.954.928
Beneficios a empleados		-	-
Total pasivos a largo plazo		<u>1.004.733</u>	<u>1.954.928</u>
Total pasivos		<u>5.204.788</u>	<u>6.549.955</u>
<u>Patrimonio</u>			
Capital	12	698.131	100.000
Aporte para futuras Capitalizaciones		213.000	-
Reserva legal	13	82.042	49.599
Otras Reservas		346.352	-
Utilidades acumuladas	14	1.515.502	795.040
Utilidades del Ejercicio		631.647	600.379
Total patrimonio		<u>3.486.674</u>	<u>1.545.019</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8.691.462</u>	<u>8.094.974</u>



Pineda González Jaime Rodrigo
Gerente General

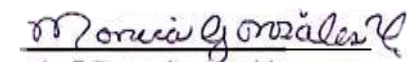


Mónica Edith González Carvajal
Contador General

ELICROM CIA. LTDA.
Estado de resultado integrales por función
Al 31 de diciembre del 2017 - 2016
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas	15	8.171.924	7.403.649
Costo de ventas	16	(5.976.800)	(4.532.787)
Utilidad Bruta		<u>2.195.124</u>	<u>2.870.862</u>
Gastos de venta		(942.416)	(1.086.203)
Gastos de administración	16,1	(301.619)	(726.281)
Utilidad en operaciones		<u>951.089</u>	<u>1.058.378</u>
Gastos Financieros			(3.218)
Otros egresos, neto			
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>951.089</u>	<u>1.055.160</u>
Participación a trabajadores		<u>(147.530)</u>	<u>(158.274)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>803.559</u>	<u>896.886</u>
Impuesto a la renta		<u>(171.912)</u>	<u>(296.507)</u>
Utilidad neta		<u>631.647</u>	<u>600.379</u>


Pineda González Jaime Rodrigo
Gerente General


Mónica Edith González Carvajal
Contador General