



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 28



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

CLONEX S.A

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CLONEX S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CLONEX S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Fuimos nombrados auditores de la sociedad con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y, por lo tanto, no presenciamos el recuento físico de las existencias al inicio y al cierre del ejercicio. No hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos, de las cantidades de existencias al 31 de diciembre del 2016 y 2017, las cuales están registradas en el balance de situación de \$ 20.053,18 y \$ 57.609,70 respectivamente. Como resultado de estos hechos, no hemos podido determinar los ajustes que podrían haber sido necesarios en relación con las existencias, o no registradas, ni en relación con los elementos integrales del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **CLONEX S.A.** de acuerdo con el Código de



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas 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 calificada de auditoría.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

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



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

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

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

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CLONEX S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez Cruz
Representante Legal
RNC-NO 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador

Marzo 20, 2018



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	23.299,98	19.185,08
Activo Financieros	2	344.521,07	90.000,00
Inventario	3	20.053,18	57.609,70
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	20.660,00	22.977,97
Activo por Impuesto Corriente	5	13.714,27	26.682,78
Total Activos Corrientes	US\$	<u>422.248,50</u>	<u>216.455,53</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	6	81.203,65	110.349,59
Otros Activos No Corriente	7	0,00	1.400,00
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>81.203,65</u>	<u>111.749,59</u>
Total Activos	US\$	<u>503.452,15</u>	<u>328.205,12</u>

Ing. Santiago Avellán Malta
Representante Legal
CI. 0914095872

Ing. Gabriela Falcones Torres
RUC No. 0924338734001
Contadora Registro No. 1006-14-1319459

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	8	328.882,61	155.574,47
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	3.083,81	0,00
Impuesto Por Pagar	10	0,00	3.195,10
Gastos Acumulados Por Pagar	11	1.609,95	3.747,78
Anticipo de Clientes	12	6.916,80	0,00
Total Pasivos Corrientes		U\$ 340.493,17	162.517,35

PASIVOS NO CORRIENTES

Total Pasivos no Corrientes		U\$ 340.493,17	162.517,35
TOTAL PASIVOS		U\$ 340.493,17	162.517,35

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social	13	100.000,00	100.000,00
Reserva Legal		0,00	390,41
Resultados de Ejercicios Anteriores		58.673,67	62.958,98
Utilidad del Ejercicio		4.285,31	2.338,38
Total Patrimonio de los Accionistas		U\$ 162.958,98	165.687,77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		U\$ 503.452,15	328.205,12

Ing. Santiago Avellán Malta
Representante Legal
Ci. 0914095872

Ing. Gabriela Falcones Torres
RUC No. 0924338734001
Contadora Registro No. 1006-14-1319459

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	14		
Ventas 12%		144.505,24	263.060,97
Exportaciones		394.528,30	0,00
Arrendamientos Operativos		666,85	0,00
Descuento en Ventas		<u>0,00</u>	<u>244,37</u>
Total de Ingresos Operacionales		U\$\$ 539.700,39	262.816,60
<u>(-) Costos Operacionales</u>	15		
Costo de Venta		<u>83.012,04</u>	<u>69.609,20</u>
Utilidad Bruta		U\$\$ 456.688,35	193.207,40
<u>(-) Gastos Operacionales</u>			
Gastos Administrativos	16	-443.494,52	-158.307,82
Gastos de Venta	17	-5.997,18	-30.747,63
Gastos Financieros	18	<u>-733,15</u>	<u>-738,34</u>
Total Gastos Operacionales		U\$\$ -450.224,85	-189.793,79
Utilidad Operacional		U\$\$ 6.463,50	3.413,61
<u>(-) Gastos No Operacionales</u>	19		
Donaciones		<u>0,00</u>	<u>-500,00</u>
		U\$\$ 0,00	-500,00
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>	20		
Intereses Financieros		<u>0,00</u>	<u>1.827,72</u>
		U\$\$ 0,00	1.827,72
<u>Utilidad o Pérdida antes de Impuesto</u>		6.463,50	4.741,33
(-) 15% Participación Trabajadores		-969,52	-711,20
(-) 22% Impuesto a la Renta		-1.208,68	-1.301,36
(-)10% Reserva Legal		<u>0,00</u>	<u>-390,41</u>
Utilidad del Ejercicio		U\$\$ 4.285,31	2.338,38

Ing. Santiago Avellán Malta
Representante Legal
CI. 0914095872

Ing. Gabriela Falcones Torres
RUC No. 0924338734001
Contadora Registro No. 1006-14-1319459

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2018
(Expresado en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO					
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERV	RESULTADOS	RESULTADOS DEL	
		RESERV A LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100.000,00	390,41	62.958,98	2.338,38	165.687,77
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	100.000,00	0,00	58.673,67	4.285,31	162.958,98
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			4.285,31	(1.946,93)	2.338,38
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			4.285,31	-1.946,93	2.338,38

Ing. Santiago Avellán Malta
Representante Legal
CI. 0914095872

Ing. Gabriela Falcones Torres
RUC No. 0924338734001
Contadora Registro No. 1006-14-1319459



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en dólares)

	2016	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-88.245,52	-4.114,90
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-109.849,75	19.330,21
Clases de cobros por actividades de operación	713.371,54	517.337,69
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	713.371,54	517.337,69
Clases de pagos por actividades de operación	-823.221,29	-478.575,79
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0,00	-279.818,56
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	1.426,63
Otros pagos por actividades de operación	-823.221,29	-200.183,86
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	-11.465,18
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	-7.966,51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	21.604,23	-23.835,52
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	-23.835,52
Otras entradas (salidas) de efectivo	21.604,23	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00	390,41
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	390,41
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-88.245,52	-4.114,90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	111.545,50	15.070,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	23.299,98	19.185,08
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	969,52	4.741,35
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0,00	-7.322,98
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0,00	-5.310,42
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	-1.301,36
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00	-711,20
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-110.819,27	21.911,84
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0,00	254.521,07
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0,00	-5.192,36
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00	-2.317,97
(Incremento) disminución en inventarios	0,00	-37.556,52
(Incremento) disminución en otros activos	0,00	-9.176,15
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0,00	-172.652,84
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0,00	-3.739,11
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0,00	2.137,83
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	-6.916,80
Incremento (disminución) en otros pasivos	-110.819,27	2.804,69
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-109.849,75	19.330,21

Ing. Santiago Avellán Malta
Representante Legal
CI. 0914095872

Ing. Gabriela Falcones Torres
RUC No. 0924338734001
Contadora Registro No. 1006-14-1319459



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. OPERACIONES

CLONEX S.A. La compañía, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, el 9 de Mayo del 2002, y queda inscrita en el Registro Mercantil con el # 12479 y anotada en la resolución bajo el # 02-G-I-J-00-4167; el 18 de Junio del 2002.

Su objetivo principal: Venta al por mayor y por menor de Equipo de Seguridad.

Capital Social

La compañía **CLONEX S.A.** tiene capital de \$ 100.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en noventa y nueve mil doscientas acciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Propiedad, Planta y Equipos:

La propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Muebles y Equipo de Oficina	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

Impuestos 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera en el mercado local y extranjero por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad Antes de Impuesto	6.463,50	4.741,33
15% Participación Trabajadores	-969,52	-711,20
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 7.433,02	4.030,13
(+) Gastos no Deducibles Locales	0,00	0,00
Saldo Utilidad Gravable	US\$ 7.433,02	4.030,13
Impuesto Causado	US\$ 1.635,26	886,63
(-) Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Declarado	3.156,00	4.134,00
(+) Saldo Del Anticipo Pendiente de Pago	8.518,50	0,00
(-) Retenciones En la Fuente Que le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	1.472,61	0,00
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	7.045,89	0,00
Saldo a Favor de La Empresa	US\$ 0,00	0,00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

CLONEX S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1	0,00	102,21
Banco	1.2	<u>23.299,98</u>	<u>19.082,87</u>
		U\$\$ <u>23.299,98</u>	<u>19.185,08</u>

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
1.1 Caja			
Fondo de Caja Chica		0,00	102,21
		U\$\$ <u>0,00</u>	<u>102,21</u>

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
1.2 Banco			
Bco Pichincha Cta Cte #3115042404		23.299,98	19.013,51
Bco Pichincha Cta Ahorros #2200460606		0,00	69,36
		U\$\$ <u>23.299,98</u>	<u>19.082,87</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar clientes No Relacionadas	2.1	78.624,32	0,00
Cuentas por Cobrar clientes Relacionadas	2.2	0,00	90.000,00
Otras Cuentas por Cobrar	2.3	<u>265.896,75</u>	<u>0,00</u>
		U\$\$ <u>344.521,07</u>	<u>90.000,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>2.1 Cuentas por Cobrar clientes No Relacionadas</u>	78.624,32	0,00
locales	U\$ 78.624,32	0,00

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>2.2 Cuentas por Cobrar clientes Relacionadas</u>		
Clientes	0,00	90.000,00
	U\$ 0,00	90.000,00

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>2.3 Otras Cuentas por Cobrar</u>	265.896,75	0,00
No Relacionadas	U\$ 265.896,75	0,00

(Nota 3) INVENTARIO

El detalle de Inventario al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Mercadería en Almacén	20.053,18	57.609,70
	U\$ 20.053,18	57.609,70

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores	19.260,00	22.977,97
Clientes	1.400,00	0,00
	U\$ 20.660,00	22.977,97



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 5) ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

El detalle de Activo por Impuesto Corriente al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario Iva	5.195,77	14.371,92
Crédito Tributario I.R	8.518,50	10.838,25
Anticipo de Impuesto a la Renta	0,00	1.472,61
U\$\$	<u>13.714,27</u>	<u>26.682,78</u>

(Nota 6) PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedades Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/16</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>AJUSTES / RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL 31/12/17</u>
<u>COSTO</u>				
Obras en Construcción	71.089,12	23.778,48	0,00	94.867,60
Equipo de Computacion	5117,23	0,00	0,00	5.117,23
Muebles y Equipos de Oficina	28219,08	57,04	0,00	28.276,12
U\$\$	<u>104.425,43</u>	<u>23.835,52</u>	<u>0,00</u>	<u>128.260,95</u>
<u>Depreciacion Acumulada</u>				
Activos Fijos	-23221,78	0,00	5.310,42	-17.911,36
U\$\$	<u>-23.221,78</u>	<u>0,00</u>	<u>5.310,42</u>	<u>-17.911,36</u>
U\$\$	<u>81.203,65</u>	<u>23.835,52</u>	<u>5.310,42</u>	<u>110.349,59</u>

(Nota 7) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Depósitos en Garantías	0,00	1.400,00
U\$\$	<u>0,00</u>	<u>1.400,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 8) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar No relacionadas	8.1	328.227,31	0,00
Cuentas Por Pagar Terceros	8.2	0,00	155.574,47
Otras Cuentas por Pagar		655,30	0,00
	U\$\$	<u>328.882,61</u>	<u>155.574,47</u>
<u>8.1 Cuentas y Documentos por Pagar No relacionadas locales</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
		328.227,31	0,00
	U\$\$	<u>328.227,31</u>	<u>0,00</u>
<u>8.2 Cuentas Por Pagar Terceros Proveedores</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
		0,00	155.574,47
	U\$\$	<u>0,00</u>	<u>155.574,47</u>

(Nota 9) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha		3.083,81	0,00
	U\$\$	<u>3.083,81</u>	<u>0,00</u>

(NOTA 10) IMPUESTO POR PAGAR

El detalle de Impuesto por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retenciones de IVA 70%		0,00	3.195,10
	U\$\$	<u>0,00</u>	<u>3.195,10</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(NOTA 11) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	11.1	640,43	529,20
Beneficios Sociales a Empleados	11.2	969,52	3.218,58
		<u>U\$\$ 1.609,95</u>	<u>3.747,78</u>

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>11.1 Obligaciones con el IESS</u>			
Aporte Patronal 12.15%		0,00	297,68
Aporte Personal 9,45%		0,00	231,52
		<u>U\$\$ 640,43</u>	<u>529,20</u>

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>11.2 Beneficios Sociales a Empleados</u>			
Sueldos por Pagar		0,00	1.113,66
Préstamos Quirografarios		0,00	31,00
Fondo de Reserva		0,00	37,49
Vacaciones		0,00	625,00
Décimo Tercer Sueldo		0,00	204,17
Décimo Cuarto Sueldo		0,00	496,06
Participación de Trabajadores 15%		969,52	711,20
		<u>U\$\$ 969,52</u>	<u>3.218,58</u>

(NOTA 12) ANTICIPO DE CLIENTE

El detalle de Anticipo de Cliente al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo de Cliente		6.916,80	0,00
		<u>U\$\$ 6.916,80</u>	<u>0,00</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 13) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es cien mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (100.000,00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2017
Avellán Malta Santiago	99.995	1,00	100,00%	99.995,00
Ycaza Velásquez Diana	5	1,00	0,01%	5,00
	<u>100.000</u>		<u>100%</u>	<u>100.000,00</u>

(Nota 14) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas 12y 14%	144.505,24	263.060,97
Exportaciones	394.528,30	0,00
(-) Devoluciones	0,00	244,37
Arrendamientos	666,85	0,00
	<u>U\$ 539.700,39</u>	<u>262.816,60</u>

(Nota 15) COSTOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Costo de Venta	49.687,48	69.609,20
	<u>U\$ 49.687,48</u>	<u>69.609,20</u>

(Nota 16) GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	33.909,24	36.511,36
Beneficios Sociales	4.241,45	11.582,46
Aportes a la Seguridad Social	4.115,56	0,00
Servicios Básicos	0,00	2.429,77
Depreciacion	1.129,88	3.105,76
Impuestos y Contribuciones	0,00	485,72
Seguros	1.069,46	0,00
Gastos de Oficina	399.028,93	104.192,75
	<u>U\$ 443.494,52</u>	<u>158.307,82</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 17) GASTOS DE VENTA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Comisiones de Servicios Prestados	5.997,18	27.446,07
Publicidad y Propaganda	0,00	20,36
Gastos Operacionales de Venta	0,00	3.281,20
U\$\$	<u>5.997,18</u>	<u>30.747,63</u>

(Nota 18) GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos Bancarios	733,15	88,38
Interes Financiamiento Tarjeta Crédito Mastercard	0,00	594,00
Intereses y Multas SRI	0,00	55,96
U\$\$	<u>733,15</u>	<u>738,34</u>

(Nota 19) GASTOS NO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Donaciones	U\$\$ 0,00	500,00
	<u>0,00</u>	<u>500,00</u>

(NOTA 20) INGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ingresos Varios	0,00	1.827,72
U\$\$	<u>0,00</u>	<u>1.827,72</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **CLONEX S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **2.338,38**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **CLONEX S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (20 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.