

PREMIUMCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

NOTA 1.- OPERACIONES

PREMIUMCORP S. A., es una empresa comercial, que fue constituida el 2 de marzo de 2005 en la ciudad de Guayaquil, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil. Su objeto social es dedicarse a la prestación de servicios de seguridad industrial, higiene industrial y gestión ambiental; prevención, control y mitigación de contaminación ambiental, riesgos e incendios; importación, exportación, compra, venta, distribución y suministro de equipos de seguridad industrial, salud ocupacional, protección respiratoria, absorbentes sintéticos de petróleo, absorbentes orgánicos de petróleo, absorbentes para químicos, barreras de contención, desnatadores, bombas especiales, skimmers para transferencia de lodos, sistemas de almacenamiento temporal, sistemas de filtración y separación, sistemas de contención secundaria, sistemas para recuperación de crudo, productos químicos para remediación, equipos para control de emergencias; entre otros.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

| <u>Diciembre 31</u> | <u>Índice de inflación anual</u> |
|---------------------|----------------------------------|
| 2017 | -0.20% |
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3,68% |

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Empresa.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los Estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pyme requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los

cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. PREMIUMCORP S. A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. El tiempo de vida de la Compañía es de 50 años.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por PREMIUMCORP S. A., una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30 días plazo normalmente y en casos especiales 90 días plazo. Para las cuentas relacionadas se compensa las cuentas por cobrar con las cuentas por pagar normalmente. Adicionalmente existen cuentas por cobrar a relacionadas originadas entre el año 2012 al 2016 que no se encuentra definido ninguna condición de pago.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión por deterioro para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas para lo cual se considera el valor del dinero en el tiempo.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente por implementos y equipos de seguridad industrial para todo tipo de empresas.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio en algunos productos. Varios productos son cargados de manera directa al resultado del ejercicio a la cuenta de compra de mercadería.

Al finalizar el período la empresa realiza una evaluación de la mercadería que queda en inventario final para determinar si el costo no supera el valor neto de realización para determinar si hay pérdida o no.

f. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento para determinar si reconocerá o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
- (b) el costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Para determinar la vida útil de un activo, la entidad deberá considerar todos los factores siguientes:

- (a) La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de éste.
- (b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.

(c) La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

(d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

| ACTIVO | AÑOS DE VIDA UTIL |
|------------------------|-------------------|
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |

g. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2017 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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 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. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2017, el pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%, sobre la utilidad grabable.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes 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.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo),

ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. La Compañía actualmente no tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de la Renta.

j. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la empresa debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

n. Costos y gastos

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

o. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;

- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y la cuenta bancaria. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

| | 2017 | 2016 |
|------------|---------------|---------------|
| Caja Chica | 500 | 500 |
| Bancos | 9.695 | 43.171 |
| | <u>10.195</u> | <u>43.671</u> |

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|----------------|
| Cuentas y documentos por cobrar | 554.809 | 40.255 |
| Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (1) | 969.063 | 522.822 |
| Provisión deterioro de cartera (2) | -138.232 | -19.671 |
| | <u>1.385.640</u> | <u>543.406</u> |

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los servicios y bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

- (1) Corresponde a cuentas por cobrar a Carlos Proaño, para las cuales no se han definido condiciones de pago.
- (2) La provisión para deterioro de cartera tuvo los siguientes movimientos en el 2017 y 2016:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------|----------------|---------------|
| Saldo Inicial | 19.671 | 14.040 |
| Baja de cartera | -718 | 0 |
| Provisión del año | 119.279 | 5.631 |
| Saldo Final | <u>138.232</u> | <u>19.671</u> |

A diciembre de 2017 el valor de la provisión corresponde al valor de la pérdida financiera tomando como base la tasa efectiva del 11,83% establecida por el Banco Central del Ecuador en función de los días vencidos durante el año 2017; adicionalmente la Administración calculo el valor del 1% del total de la cartera sobre una base temporal.

NOTA 5.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía realice transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas durante el año 2017:

| | VENTAS REALIZADAS 2017 | COMPRAS REALIZADOS 2017 |
|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Proaño Representaciones S A | 803.140 | 0 |
| Uniqueroyal | 2.818 | 0 |
| Proaño Tumipamba Gloria Ímelda | 0 | 78.000 |
| | <u>805.958</u> | <u>78.000</u> |

| | SALDOS POR COBRAR 2017 | SALDOS POR PAGAR 2017 |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Proaño Tumipamba Carlos Ramiro | 935.776 | 0 |
| Proaño Representaciones S A | 0 | 462.350 |
| Remainco cia ltda | 21.312 | 0 |
| Consortio Proacsil | 17.682 | 0 |
| Consortio Preguanva | 11.027 | 0 |
| Otros menores | 4.578 | 0 |
| | 0 | 0 |
| | <u>990.375</u> | <u>462.350</u> |

Los saldos por cobrar a Proaño Tumipamba Carlos Ramiro corresponden a facturas desde el año 2012 hasta el año 2016, sobre las cuales no existe evidencia de la forma de cobro, ni el plazo.

NOTA 6.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el inventario está compuesto de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Inventario | 274.685 | 134.136 |
| Mercadería en Tránsito | 4.305 | 0 |
| Provisión deterioro VNR (1) | -3.283 | -861 |
| | <u>275.707</u> | <u>133.275</u> |

(1) La provisión para deterioro de valor neto residual de inventarios tuvo los siguientes movimientos en el 2017 y 2016:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------|--------------|------------|
| Saldo Inicial | 861 | 861 |
| Bajas por ventas | 0 | 0 |
| Provisión del año | 2.422 | 0 |
| Saldo Final | <u>3.283</u> | <u>861</u> |

NOTA 7. -IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de los impuestos anticipados es la siguiente:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| IVA compras | 5.134 | 0 |
| IVA importaciones | 4.785 | 0 |
| Retenciones IVA clientes | 11.732 | 0 |
| Credito Tributario IVA | 143.313 | 139.310 |
| Retenciones en la fuente (véase nota 13) | 29.048 | 31.093 |
| | <u>194.012</u> | <u>170.403</u> |

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

| | Saldo 31/12/2016 | Adiciones | Bajas | Saldo 31/12/2017 |
|---|---------------------|---------------|----------|---------------------|
| Costo: | | | | |
| Terreno | 30.000 | 0 | 0 | 30.000 |
| Muebles y Enseres | 23.168 | 11.874 | 0 | 35.042 |
| Vehículos | 86.280 | 52.848 | 0 | 139.128 |
| Equipos de computación | 10.351 | 9.766 | 0 | 20.117 |
| | 149.799 | 74.488 | 0 | 224.287 |
| Depreciación Acumulada: | | | | |
| Depreciación acumulada vehículos, muebles, equipos computación | 62.931 | 25.325 | 0 | 88.256 |
| | 62.931 | 25.325 | 0 | 88.256 |
| Propiedad, planta y equipo | 86.868 | 49.163 | 0 | 136.031 |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

| | Saldo 31/12/2015 | Adiciones | Bajas | Saldo 31/12/2016 |
|---|---------------------|---------------|----------|---------------------|
| Costo: | | | | |
| Terreno | 30.000 | 0 | 0 | 30.000 |
| Muebles y Enseres | 23.168 | 0 | 0 | 23.168 |
| Vehículos | 49.438 | 36.842 | 0 | 86.280 |
| Equipos de computación | 10.351 | 0 | 0 | 10.351 |
| | 112.957 | 36.842 | 0 | 149.799 |
| Depreciación Acumulada: | | | | |
| Depreciación acumulada vehículos, muebles, equipos computación | 45.059 | 17.872 | | 62.931 |
| | 45.059 | 17.872 | 0 | 62.931 |
| Propiedad, planta y equipo | 67.898 | 18.970 | 0 | 86.868 |

La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Al cierre del ejercicio en curso la Administración de la Compañía estableció que tanto los años de vida útil residual como el valor residual mantenía las mismas condiciones definidas el año pasado, motivo por el cual tampoco se determinó ninguna pérdida de deterioro en los bienes.

NOTA 9. –ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los impuestos diferidos surgieron de las diferencias temporarias que se presentan a continuación al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de la siguiente manera a la tarifa del 22%:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|--------------|----------|
| Provisión jubilación patronal | 671 | 0 |
| Provisión desahucio | 2.201 | 0 |
| | <u>2.872</u> | <u>0</u> |

NOTA 10. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------|---------------|
| Cuentas y documentos por pagar locales | 75.003 | 47.645 |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionados | 462.350 | 0 |
| Cuentas y documentos por pagar exterior (1) | 90.946 | 8.016 |
| | <u>628.299</u> | <u>55.661</u> |

(1) Corresponde a importaciones de mercadería realizadas durante el ejercicio contable.

NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición de los obligaciones sociales al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| IESS por pagar | 3.162 | 4.877 |
| 15% Participación Trabajadores (Véase nota 13) (1) | 90.769 | 50.755 |
| Provisión décimo tercer sueldo | 1.207 | 0 |
| Provisión décimo cuarto sueldo | 3.281 | 0 |
| Fondos de Reserva por Pagar | 346 | 0 |
| Préstamos Quirografarios | 653 | 0 |
| Préstamos Hipotecarios | 262 | 0 |
| | <u>99.680</u> | <u>55.632</u> |

(1) La Administración de la Compañía realizó el pago de participación a trabajadores sobre una base preliminar del estado de resultados integrales que representó un pago adicional de USD 15.155.

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------|---------------|
| IVA por pagar | 35.830 | 0 |
| Retención del IVA en compras | 1.282 | 1.079 |
| Retención en la Fuente 1% | 674 | 621 |
| Retención en la Fuente 8% | 794 | 827 |
| Impuesto a la renta empleados | 0 | 261 |
| Impuesto a la Renta por pagar (Véase nota 13) | 119.758 | 64.639 |
| Impuesto a la Renta diferido por pagar | 2.872 | 0 |
| | <u>161.210</u> | <u>67.427</u> |

NOTA 13.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Utilidad del Ejercicio | 504.094 | 338.365 |
| 15% Participación Trabajadores (Véase nota 13) | <u>90.769</u> | <u>50.755</u> |
| Base antes de impuesto a la renta | <u>413.325</u> | <u>287.610</u> |
| Conciliación tributaria: | | |
| Gastos no deducibles | 117.974 | 6.204 |
| Diferencias temporarias: | | |
| Generacion diferencias por jubilación y desahucio | <u>13.055</u> | <u>0</u> |
| Utilidad Gravable | <u>544.354</u> | <u>293.814</u> |
| Impuesto a la Renta (Véase nota 14) | 119.758 | 64.639 |
| Menos retención en la fuente (Véase nota 7) | <u>29.048</u> | <u>31.093</u> |
| Impuesto por pagar | <u>90.710</u> | <u>33.546</u> |
| Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año | <u>18.290</u> | <u>20.430</u> |

**Conciliación de la Tasa Efectiva de
Impuesto a la Renta**

2017

| | Tasa Efectiva | | |
|---|---------------|-----|---------|
| Utilidad del ejercicio | 413.325 | 22% | 90.932 |
| Mas gastos no deducibles: (rti) | 117.974 | 6% | 25.954 |
| Diferencias temporarias: Generación provisión jubilación patronal y desahucio | 13.055 | 1% | 2.872 |
| Base imponible | 544.354 | 29% | 119.758 |
| Impuesto renta | 413.325 | 29% | 119.758 |

**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2016

| | Tasa Efectiva | | |
|---------------------------------|---------------|-----|--------|
| Utilidad del ejercicio | 287.610 | 22% | 63.274 |
| Mas gastos no deducibles: (rti) | 6.204 | 0% | 1.365 |
| Base imponible | 293.814 | 22% | 64.639 |
| Impuesto renta | 287.610 | 22% | 64.639 |

NOTA 14.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial del 2.50% y se ha considerado como tasa de descuento el 7.69% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 7.69% y una tasa de incremento salarial del 2.50%

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Provisión Jubilación Patronal | 23.524 | 22.457 |
| Provisión por Desahucio | 10.004 | 8.488 |
| | <u>33.528</u> | <u>30.945</u> |

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

| | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Provisión por jubilación patronal | | |
| Saldo inicial | 22.457 | 0 |
| Costo del servicio actual y pasados | 5.417 | 9.726 |
| Interés financiero | 1.650 | 0 |
| Efecto de liquidaciones y reducciones anticipadas | -162 | 0 |
| (Pérdidas) o ganancias actuariales | -5.841 | 12.731 |
| Saldo final | <u>23.521</u> | <u>22.457</u> |
| Provisión por desahucio | | |
| Saldo inicial | 8.488 | 0 |
| Costo del servicio actual y pasados | 1.592 | 6.836 |
| Interés financiero | 620 | 0 |
| (Pérdidas) o ganancias actuariales | -696 | 1.652 |
| | <u>10.004</u> | <u>8.488</u> |

NOTA 15.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es conformado de la siguiente manera:

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|----------------|
| Capital Social | 10.000 | 10.000 |
| Reserva Legal | 17.498 | 17.498 |
| Resultados Acumulados | 756.598 | 531.910 |
| Resultado del ejercicio | 293.567 | 222.971 |
| Aporte futura capitalización (Aporte 27 de octubre) | 0 | 30.000 |
| ORI - Pérdida Actuarial Jubilación (1) | -4.026 | -1.653 |
| ORI - Ganancia Actuarial Desahucio (1) | -6.890 | -12.731 |
| | <u>1.066.747</u> | <u>797.995</u> |

(1) Corresponde al Informe Actuarial que determinó pérdida actuarial por jubilación y ganancia actuarial por desahucio del periodo 2017. (Véase nota 14)

NOTA 16.- INGRESOS

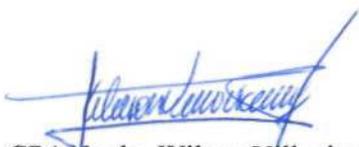
Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta al por mayor de equipos de seguridad, incluso partes, piezas y materiales:

| | 2017 | 2016 |
|--------|------------------|------------------|
| Ventas | <u>2.566.311</u> | 3.071.108 |
| | <u>2.566.311</u> | <u>3.071.108</u> |

NOTA 17. - COSTOS Y GASTOS

Corresponde al costeo de las ventas realizadas durante el ejercicio más los gastos en que se incurre para realizar la actividad empresarial, y se presentan a continuación:

| | 2017 | 2016 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Costo de Ventas | 1.275.560 | 1.900.911 |
| Gastos Administrativos | 685.611 | 619.377 |
| Gasto de venta | 79.029 | 193.822 |
| Gasto financiero | 22.017 | 18.633 |
| | <u>2.062.217</u> | <u>2.732.743</u> |



CPA. Lcdo. Wilson Villavicencio I.
CONTADOR GENERAL