

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Ventas y Mantenimiento de Equipo Técnico Cía. Ltda. VENAMET, fue constituida según escritura pública del 06 de febrero de 1974, con el objeto de dedicarse a la venta y mantenimiento de maquinarias, equipos y accesorios técnicos de la rama textil y petroquímica, y la realización de toda clase de actos y contratos industriales o comerciales.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Ventas y Mantenimiento de Equipo Técnico Cía. Ltda. VENAMET, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A partir del 1 de enero del 2017 se publicó enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF para Pymes, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipo de proveedores y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de contratistas que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Departamento	20
Almacén Quito	20
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Herramientas	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010, 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, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, para el año 2016 consideró como impuesto a la renta determinado el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

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

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

l) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

m) Beneficios a los empleados

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

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.
- iv) Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

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, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingreso por comercialización de equipos y servicios de mantenimiento y reparación se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien.

o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Vida útil de los elementos de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Provisiones por impuesto a la salida de divisas: La Administración de la Compañía registra el pago del impuesto a la salida de divisas correspondiente a las facturas recibidas por adquisición de equipos del exterior cuando corresponde al costo de las importaciones o al gasto.
- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

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

Riesgo de crédito

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

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Riesgo de mercado

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

Riesgo de liquidez

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

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	63,994	22,240
Banco del Pacífico S.A.	40,517	8,780
Banco Pichincha C.A.	49,004	49,379
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica	561	400
Equivalente de efectivo		
Inversión overnight	(1) 9,445	45,432
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>163,521</u>	<u>126,231</u>

(1) Corresponde a una inversión de corto plazo en el Banco Pichincha C.A., con vencimiento el 02 de enero del 2018 y genera una tasa de interés del 0.75% anual.

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sra. Reina Reina Jaqueline Alexandra	19,551	15,634
Calderas y Servicios del Ecuador CALSER S.A.	9,487	6,559
Edesa S.A.	8,341	1,677
Sr. Culquin Terán José Anibal	6,988	3,051
Sr. Guevara Rojas Tofilo Guillermo	6,141	2,879
Otros	<u>23,995</u>	<u>52,378</u>
	74,503	82,178
(Menos):		
Provisión por incobrables	(1) (8,434)	(8,434)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>66,069</u></u>	<u><u>73,744</u></u>

(1) El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2017 y 2016	8,434	4,158
Adiciones	-	4,276
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>8,434</u></u>	<u><u>8,434</u></u>

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	68,691	71,159
<u>Vencidas</u>		
31- 60 días	1,029	7,297
61 - 90 días	477	-
más de 91 días	4,306	3,722
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>74,503</u></u>	<u><u>82,178</u></u>

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención fuente impuesto a la renta	5,737	5,814
Anticipo impuesto a la renta	2,083	2,203
Retención fuente impuesto al valor agregado	2,147	-
Crédito tributario impuesto al valor agregado	6,737	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>16,704</u>	<u>8,017</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Programadores	200	200
Quemadores	76,718	48,155
Repuestos	<u>320,162</u>	<u>269,637</u>
	397,080	317,992
(Menos):		
Provisión de deterioro	(4,246)	(4,246)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>392,834</u>	<u>313,746</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Departamento	79,500	79,500	5%
Almacén Quito	13,899	13,899	5%
Equipos de computación	17,055	13,572	33%
Muebles y enseres	11,507	11,029	10%
Herramientas	<u>2,825</u>	<u>2,825</u>	10%
	124,786	120,825	
(Menos):			
Depreciación acumulada	(53,030)	(45,785)	
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>71,756</u>	<u>75,040</u>	

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Departamento</u>	<u>Almacén Quito</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	59,294	-	1,834	2,793	976	64,897
Adiciones	-	13,899	1,701	855	-	16,455
Depreciación del año	(3,975)	(521)	(977)	(558)	(281)	(6,312)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	55,319	13,378	2,558	3,090	695	75,040
Adiciones	-	-	3,483	478	-	3,961
Depreciación del año	(3,975)	(695)	(1,674)	(620)	(281)	(7,245)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	51,344	12,683	4,367	2,948	414	71,756

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no mantiene pignorados los elementos que conforman las propiedades y equipos.

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS AMORTIZABLES			
Licencia de software	8,443	7,723	33%
(Menos):			
Amortización acumulada	(7,038)	(4,924)	
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>1,405</u></u>	<u><u>2,799</u></u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Licencia software</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	5,150	5,150
Amortización del año	(2,351)	(2,351)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>2,799</u>	<u>2,799</u>
Adiciones	720	720
Amortización del año	(2,114)	(2,114)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u><u>1,405</u></u>	<u><u>1,405</u></u>

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honeywell Inc.	34,200	11,460
George Nikiforov Inc. International	8,131	-
Delavan Spray Technologies	5,386	-
Otros menores	431	4,627
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>48,148</u></u>	<u><u>16,087</u></u>

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversión construcción almacén	(1)	13,898	13,898
Mas Logistics & Custms Maslog Cía. Ltda.		3,268	855
Otros menores		8,848	22,254
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>26,014</u>	<u>37,007</u>

- (1) Con fecha 27 de junio del 2016, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios, la Compañía Ventas y Mantenimiento de Equipo Técnico Cía. Ltda. VENAMET, resuelve reclasificar de las cuentas patrimoniales utilidades de años anteriores, para la construcción de un almacén, siendo este financiado por los Socios.

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	26,269	7,667
Retenciones de impuestos por pagar		899	827
Impuesto al valor agregado (IVA)		-	10,203
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>27,168</u>	<u>18,697</u>

- (1) Ver Nota 18.

NOTA 14 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores en las utilidades	(1)	20,008	5,486
Obligaciones con el IESS		5,952	5,845
Beneficios sociales		5,934	12,699
Sueldos por pagar		3,894	7,227
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>35,788</u>	<u>31,257</u>

- (1) Ver Nota 18.

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 16.291 (2016 – US\$. 21.663).

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(1)	234,601	228,768
Desahucio	(2)	72,135	45,884
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>306,736</u>	<u>274,652</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	228,768	167,696
Costo laboral por servicio	21,008	15,443
Costo financiero del año	16,044	10,119
Reversión de reservas trabajadores salidos		(23)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(31,219)	35,534
Total	<u>234,601</u>	<u>228,768</u>

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	45,884	43,645
Costo laboral por servicio	3,703	3,618
Costo financiero del año	3,307	2,673
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	(108)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	19,241	(3,944)
Total	<u>72,135</u>	<u>45,884</u>

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2017 y 2016 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.69%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	2.00%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 16 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de productos	928,254	818,596
Servicios de mantenimiento e instalación	35,190	85,288
Varias	3,339	1,695
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>966,783</u>	<u>905,579</u>

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

Un detalle de la composición del costo de ventas se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de venta de productos	529,686	526,019
Servicios de mantenimiento e instalación	12,643	24,475
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>542,329</u>	<u>550,494</u>

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	215,461	246,031
Servicios varios	21,821	22,657
Depreciación y amortización	9,359	8,877
Honorarios	4,956	7,391
Mantenimiento	7,459	8,936
Impuestos, tasas y contribuciones	2,993	5,619
Seguros	1,884	1,678
Gastos legales	3,199	1,971
Otros menores	7,541	20,348
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>274,673</u>	<u>323,508</u>

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del pasivo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión jubilación patronal	-	641
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>-</u>	<u>641</u>

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto diferido		
Ajuste activo por impuesto diferido	(641)	-
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	(26,269)	(7,667)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>(26,910)</u>	<u>(7,667)</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	133,386	36,575
(-) Participación trabajadores	(20,008)	(5,486)
(+) Gastos no deducibles	6,025	3,760
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>119,403</u>	<u>34,849</u>
Impuesto a la renta causado - 22%	26,269	7,667
Anticipo determinado del año	7,896	8,245
Impuesto a la renta determinado	26,269	7,667
(-) Retenciones en la fuente	(5,737)	(5,814)
Saldo por pagar del contribuyente	<u><u>20,532</u></u>	<u><u>1,853</u></u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 19 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía es de US\$. 5.400 dividido en 5.400 participaciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo deudor por US\$. 12.833 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado 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.

d) Distribución de dividendos

Mediante Acta celebrada el 12 de abril del 2017, la Junta General Ordinaria de Socios resolvió distribuir como dividendos el 100% de las utilidades del año 2016.

NOTA 20 – CONTINGENTES

En base a una comunicación preparada por el asesor legal de la Compañía, se informa que Ventas y Mantenimiento de Equipo Técnico Cía. Ltda. VENAMET, jurídicamente no tiene pendiente alguno ni tampoco procesos judiciales o administrativos al cierre del año 2017:

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

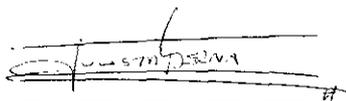
NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Ver página siguiente)

VENTAS Y MANTENIMIENTO DE EQUIPO TÉCNICO CÍA. LTDA. VENAMET
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO
AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 03 de abril del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



Sra. María Julieta Serna
Gerente General



Sra. Paola Andrea Méndez
Contadora General