

ECUAEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

ECUAEX S.A., es una Compañía constituida mediante escritura pública celebrada el 25 de noviembre de 1974, la cual fue legalmente inscrita el 19 de diciembre de 1974 en el Registro Mercantil N° 1325, Tomo 105; por lo tanto se regirá a la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene por objeto social la importación, exportación, compra, venta y distribución de maquinarias, equipos, productos e insumos para la construcción, minería, agricultura.

1.3. - Organización y Estructura

La Compañía será gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General.

La Junta General, legalmente convocada y reunida es la autoridad máxima de la Compañía, con amplios poderes para resolver todos los asuntos relativos a los negocios sociales y para tomar decisiones que juzgue conveniente en defensa de la misma.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2015 y todo el año 2016.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en el 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso y la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, hoy por hoy, asciende a USD 10,000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF's para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **ECUAEX S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **ECUAEX S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto

plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2017 se realizó la provisión cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

ECUAEX S.A., al 31 de diciembre de 2017 ha recuperado la totalidad de los saldos pendientes de cobro con su Compañías relacionada CRUZ Y CAICEDO ACEROS COMPAÑÍA LIMITADA.

2.7. Inventarios

Las mercaderías importadas son valoradas de acuerdo al precio de las facturas de los proveedores del exterior, más los costos de nacionalización. Los bienes nacionales se valoran al costo de adquisición.

2.8. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.9. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Máquinas y equipos	10%
Equipo de limpieza	10%
Equipo de cómputo	33.33%
Vehículo	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2016 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

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

ECUAEX S.A., al 31 de diciembre de 2017 ha liquidado la totalidad de los saldos pendientes de pago mantenidos con su con Compañía relacionada CRUZ Y CAICEDO ACEROS COMPAÑÍA LIMITADA.

2.12. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal de **ECUAEX S.A.**, asciende a USD 25,971.

2.14. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.15. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.16. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.17. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2016	2017
Caja Chica		400	400
Caja Chica Guayaquil		-	50
Fondos Rotativos		450	450
Banco Produbanco	2017334	5,401	18,290
Banco Pacífico	393851	19,597	6,032
Banco Produbanco	12002063951	661	892
Banco Produbanco	14014000565	2,048	509
Banco Ecuatoriano de la Vivienda	1702204656	7,396	7,397
Banco Pichincha	2100112298	2,907	9,739
Total efectivo y equivalentes		38,860	43.759

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Conkreta Bombeo De Hormigón CBH S.A.	84,554	4,831
Holcim Ecuador S.A.	24,872	27,237
Hormicrete Cía. Ltda.	12,812	3,701
Morocho Yaucan Edison Paul	3,216	2,616
Constructora Ciudad Rodrigo S.A.	35,779	4,950
Contarim Cía. Ltda.	39,491	1,347
Hormigonera Equinoccial Cía. Ltda.	153,706	3,032
Altron Ingeniería	6,934	-
A&P Asfaltos Y Pavimentos Constructora	-	63,330
Consorcio Línea 1 - Metro De Q	-	20,612
Hormisur Constructora	-	53,092
Labscotest Cia. Ltda.	-	41,508
Unión Cementera Nacional Ucem	-	29,750
Otros	98,495	65,642
Total	459,859	321,648

Nota 5.- Documentos y cuentas por cobrar relacionados

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Anticipo Empleados	986	902
Préstamo Empleados	100	80
Otras cuentas por cobrar	3,155	15,298
Total	4,241	16,280

Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3,079
(+) Provisión cuentas incobrables	3,599
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6,678
(-) Baja de cuentas incobrables	6,294
(+) Provisión cuentas incobrables	3,142
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,526

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición en la siguiente:

Descripción	2016	2017
Inventario de maquinaria y equipos	180,517	484,631
Inventario de repuestos y accesorios	464,385	430,037
Inventario de tubería	46,055	153,317
Importaciones en tránsito	240,590	68,130
Total	931,547	1'136,115

Nota 8.- Servicios y otros pagos por anticipado

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición en la siguiente:

Descripción	2016	2017
Anticipos a proveedores nacionales	297	121
Anticipo a proveedores del exterior	3,249	767
Seguros prepagados	5,944	5,372
Valores en garantía	500	-
Total	9,990	6,260

Nota 9.- Activos por impuestos corrientes

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	7,468	19,592
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	46,618	106,067
Anticipo impuesto a la renta	3,100	1,205
Total	57,186	126,864

Nota 10.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo al	Adiciones	Anulación y/o reclasificaciones	Ventas	Saldo al	Adiciones	Anulación y/o reclasificaciones	Ventas	Saldo al
	31/12/2015				31/12/2016				31/12/2017
Inmuebles	1,070,459				1,070,459				1,070,459
Muebles y enseres	62,079				62,079				62,079
Equipo y máquinas	98,971	1,426		-95,260	5,137	13,100			18,237
Equipo de limpieza	2,815				2,815				2,815
Equipo de computación	51,907	1,088	-1,658		51,337				51,337
Vehículos y equipo caminero	175,743			-129,000	46,743			-21,752	24,991
Total costo	1,461,974	2,514	-1,658	-224,260	1,238,570	13,100	-	-21,752	1,229,918
Depreciación acumulada	212,225	85,174	-756	-91,782	204,861	87,029	-23,655	-21,752	246,483
Total Propiedad Planta y Equipo	1,249,749	-82,661	-902	-132,478	1,033,709	-73,929	23,655	-	983,435

Nota 11.- Cuentas y documento por pagar

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Importadora Tomebamba S.	12,271	-
Putzmeister América	536,780	538,986
Sika Schweiz Ag	1,989	-
Altron Ingeniería	-	44,590
Caicedo Muñoz Alicia		33,120
Castillo Benítez Diego		2,363
Fresh Logistic Carga Cía.		9,727
Liberty Seguros S.A.		3,962
Provedatos Del Ecuador		3,048
Schryver Del Ecuador S.A		10,265
Otros	55,220	11,948
Total	606,260	658,009

Nota 12.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Institución Bancaria	Número de operación	Tasa efectiva	Tasa nominal	Corto Plazo 2016	Corto Plazo 2017
Banco Produbanco Cta. Cte. 2017334	CAR1010044443200	10.21 %	9,76%	-	57,980
Tarjeta de Crédito Visa Produbanco				14,125	29,127
TOTAL				14,125	87,107

Nota13.- Otras obligaciones corrientes

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Con la administración tributaria	20,169	13,465
Impuesto a la renta por pagar	29,009	55,141
Con el IESS	11,806	12,224
Por beneficios de ley a empleados	69,354	18,046
Total	130,338	98,876

Nota 14.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación:

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2015	2,589	3,363	27,354	33,306
Pagado	-34,421	-7,853	-8,944	-51,218
Provisión	34,702	7,235	17,020	58,957
Saldo al 31 de Diciembre 2016	2,870	2,745	35,430	41,045
Pagado	-34,220	-6,461	-40,111	-80,792
Provisión	33,355	6,918	16,740	57,013
Saldo al 31 de Diciembre 2017	2,005	3,202	12,059	17,266

Nota 15.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Cuentas por pagar Patricio Cruz	271,504	72,646
Cuentas por pagar Ramiro Caicedo	20,000	-
Total	291,504	72,646

Nota 16. - Anticipo clientes

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Román Ruiz Luis Alberto	476	235
Venrental Cía. Ltda.	467	1,334
Gudiño Tapia Pedro Fernando	41,289	-
Conkreta Bombeo de Hormigón		1,573
Constructora Y Maquinaria Chen		35,000
Hormigonera Manabí Hormimanabí		30,300
Varios	5,709	5,614
Total	47,941	74,056

Nota 17.- Otros pasivos corrientes

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Otras cuentas por pagar	54	171
Provisión ISD	2,067	3,008
Intereses por devengar	9,193	8,314
Total	11,314	11,493

Nota 18.- Cuentas por pagar diversas/ relacionadas L/P

La composición al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

Descripción	2016	2017
Cuentas por pagar locales L/P	585,381	585,381
Total	585,381	585,381

Nota 19. - Provisiones por beneficios largo plazo

El movimiento de las provisiones a largo plazo se detalla a continuación.

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2015	289,926	19,999	309,925
Pagado	-5,871	-13,727	-19,598
Reversión provisión	-166,431	-	-166,431
Provisión	-	15,753	15,753
Saldo al 31 de Diciembre 2016	117,624	22,025	139,649
Pagado	-15,327	-9,034	-24,361
Provisión	56,121	4,615	60,736
Saldo al 31 de Diciembre 2017	158,418	17,606	176,024

Nota 20. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2016	2017
Resultado del ejercicio	45,552	264,788
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	6,833	39,718
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	41,276	25,571
Base imponible para impuesto a la renta	79,995	250,641
Impuesto a la renta	A) 29,009	55,141

- A) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 41 Pago del impuesto literal i) este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Nota 21. - Capital Social

ECUAEX S.A., cuenta con un capital pagado de 700,000 dólares divididos en 700,000 acciones de un dólar cada una.

Nota 22.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Ingresos de actividades ordinarias	2'042,523	3'020,183
Otros ingresos	375,197	41,683
Total	2'417,720	3'061,866

Nota 23.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2016	2017
Costo de ventas	1'426,023	1'874,538
Gastos administrativos y ventas	908,291	894,715
Gastos financieros	37,854	27,825
Total	2'372,168	2'797,078

Nota 24.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

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

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

A continuación, se presenta un resumen de las transacciones con partes relacionadas que la Compañía ha mantenido durante el período 2017:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	4,831
Operaciones de pasivo	-
Operaciones de ingreso	38,528
Operaciones de gasto	-
Total operaciones con partes relacionadas locales	43,359

Nota 25.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 26. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 27. - Eventos Subsecuentes

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). **Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.**

La Ley de Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del **Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017**, los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).
- Las microempresas y exportadores habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL