



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

---

**ARMATECSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **ARMATECSA S.A.**

### **INDICE**

### **Paginas No.**

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 33



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

**ARMATECSA S.A.**

### 1. Opinión Calificada

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

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

### 2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **Armatecsa S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

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

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

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

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

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

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

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador**

**Marzo 20, 2018**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>ACTIVOS</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	4.295,56	141.514,80
Activos Financieros	2	186.529,80	24.903,11
Inventarios	3	61.831,97	49.810,30
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	13.193,27	4.419,94
Activos por Impuestos Corrientes	5	72.870,59	39.190,20
Activos Biologicos	6	<u>424.623,72</u>	<u>493.511,81</u>
Total Activos Corrientes	US\$	763.344,91	753.350,16
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	1.091.811,56	1.115.224,81
Activo Intangible	8	<u>1.566,67</u>	<u>1.566,67</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>1.093.378,23</u>	<u>1.116.791,48</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.856.723,14</u></b>	<b><u>1.870.141,64</u></b>

  
Ing. Ramon Bolivar Heras Reyes  
Representante Legal  
C.I. 0702839192

  
Ing. Doris Morocho Calderon  
RUC No. 0704442698001  
Registro Contador No. 35199

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	9	17.448,77	7.434,05
Sobregiros Bancarios	10	30.259,14	0,00
Otras Obligaciones Corrientes	11	409.693,02	453.843,73
Cuentas por Pagar Diversas Relacionada	12	<u>15.261,73</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivos Corrientes	US\$	472.662,66	461.277,78
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	31.690,74	38.625,00
Pasivos Diferidos	14	<u>58.536,00</u>	<u>36.792,45</u>
Total Pasivo No Corrientes	US\$	<u>90.226,74</u>	<u>75.417,45</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>562.889,40</b>	<b>536.695,23</b>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	15		
Capital Social		18.454,00	18.454,00
Reserva Legal		1,88	9.227,00
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		361.889,22	361.889,22
Otros Resultados Integrales		-161,00	2.202,91
Utilidad del Ejercicio		<u>913.649,64</u>	<u>941.673,28</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>1.293.833,74</u>	<u>1.333.446,41</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.856.723,14</u></b>	<b><u>1.870.141,64</u></b>

  
Ing. Ramon Bolivar Heras Reyes  
Representante Legal  
C.I. 0702839192

  
Ing. Doris Morocho Calderon  
RUC No. 0704442698001  
Registro Contador No. 35199

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	16		
<b>VENTAS</b>			
Ventas Tarifa 0%		3.547.059,32	3.919.022,00
Total Ventas	US\$	3.547.059,32	3.919.022,00
Total Ingresos Operacionales	US\$	3.547.059,32	3.919.022,00
<b>(-) Costos y Gastos Operacionales</b>			
Costo de Ventas y Producción	17	-2.399.955,00	-2.747.567,74
Gastos de Administración y Ventas	18	-215.443,33	-233.240,90
Gastos Financieros	19	-4.284,21	-476,70
Total Costos y Gastos Operacionales		-2.619.682,54	-2.981.285,34
Utilidad Operacional	US\$	1.147.104,32	1.171.454,26
<b>(+) Otros Ingresos No Operacionales</b>			
Otros Ingresos		424.623,72	395.621,81
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$	424.623,72	395.621,81
<b>Utilidad antes de Impuestos y Participación</b>			
<b>Trabajadores</b>		1.352.000,50	1.333.358,47
(-) 15% Participación Trabajadores		-162.889,17	-177.928,30
(-) 22% Impuesto a la Renta		-216.925,69	-235.500,44
(-) Pasivos por Impuestos Diferidos		-58.536,00	21.743,55
Utilidad del Ejercicio	US\$	913.649,64	941.673,28

  
Ing. Ramon Bolivar Heras Reyes  
Representante Legal  
C.I. 0702839192

  
Ing. Doris Morocho Calderon  
RUC No. 0704442698001  
Registro Contador No. 35199

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**ARMATECSA S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2017  
(Expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF		
	301	30401	30504	30603	30701	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	18.454,00	9.227,00	2.202,91	361.689,22	941.673,28	1.333.446,41
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	18.454,00	1,88	(161,00)	361.689,22	913.649,64	1.293.833,74
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	18.454,00	1,88	(161,00)	361.689,22	913.649,64	1.293.833,74
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	9.225,12	2.363,91	-	28.023,64	39.612,67
Dividendos					(904.424,52)	(904.424,52)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		9.225,12			(9.225,12)	-
Otros cambios (detalle)		-	2.363,91	-	-	2.363,91
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					941.673,28	941.673,28

**Ing. Ramon Bolivar Heras Reyes**  
Representante Legal  
C.I. 0702839192

**Ing. Doris Morocho Calderon**  
RUC No. 0704442698001  
Registro Contador No. 35199



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE 2016 (En US\$)	SALDOS BALANCE 2017 (En US\$)
	95	1.904,29	137.219,24
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>708.159,06</b>	<b>1.127.925,46</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>3.552.179,76</b>	<b>4.080.648,69</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3.552.179,76	4.080.648,69
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>(2.709.592,82)</b>	<b>(3.069.422,09)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(2.238.597,80)	(2.677.650,55)
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(470.995,02)	(171.083,65)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-	-
Intereses pagados	950105	(4.284,21)	(220.687,89)
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(130.143,67)	(179.553,12)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-	296.251,98
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>(13.126,29)</b>	<b>(79.420,49)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(11.561,62)	(86.645,61)
Compras de activos intangibles	950211	(1.566,67)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	9.225,12
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>(693.126,48)</b>	<b>(911.285,73)</b>
Pagos de préstamos	950305	(73.148,92)	-
Dividendos pagados	950308	(619.979,56)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	(911.285,73)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>1.904,29</b>	<b>137.219,24</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>2.391,27</b>	<b>4.295,56</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>4.295,56</b>	<b>141.514,80</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>1.352.000,50</b>	<b>1.333.358,47</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>(795.269,25)</b>	<b>(326.452,83)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	67.705,33	65.232,36
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	(424.623,72)	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(275.461,69)	(235.500,44)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(162.889,17)	(177.928,30)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	21.743,55
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>151.427,81</b>	<b>121.019,82</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	32.120,44	161.626,69
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(73.423,49)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(11.693,27)	8.773,33
(Incremento) disminución en inventarios	9804	96.035,24	12.021,67
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-	(35.207,70)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(196.452,44)	(10.014,72)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	156.072,55	(1.280,55)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	110.867,57	6.844,65
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	(27.000,00)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	64.901,21	(21.743,55)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>708.159,06</b>	<b>1.127.925,46</b>

Ing. Ramon Bolivar Heras Reyes  
Representante Legal  
C.I. 0702839192

Ing. Doris Morocho Calderon  
RUC No. 0704442698001  
Registro Contador No. 35199



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

**1. OPERACIONES**

**ARMATECSA S.A.** La compañía, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el primer día del mes de octubre del dos mil siete bajo la denominación de ARMATECSA S.A., e inscrita Registro Mercantil del cantón Guayaquil el diecinueve de octubre del dos mil siete, con el número 21.431 del Registro Mercantil.

Cabe indicar que mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Machala, Capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, con fecha dieciséis de septiembre del año dos mil diez, se llevó a cabo el cambio de domicilio de la Compañía ARMATECSA S.A. de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala y la Reforma del estatuto de la compañía, de fojas 138.511 a 138.527, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha veintisiete de diciembre del dos mil diez, con el número 24.613.

**Su objetivo principal:** La explotación de criaderos de camarones, y las actividades pesqueras en todas sus fases como: Cría, cultivo, captura, extracción, procesamiento, comercialización y exportación de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos, y en general, a la acuicultura, la producción y comercialización de larvas de camarones, especialmente diseñadas para el efecto.

**Capital Social**

La compañía ARMATECSA S.A. Realizo un Aumento de Capital Social mediante la emisión de Diecisiete mil seiscientos cincuenta y cuatro nuevas acciones ordinarias y nominativas de un Dólar cada una, de manera que el nuevo capital es de \$ 18,454.00 Dólares de los Estados Unidos de América dividido en dieciocho mil cuatrocientas cincuenta y cuatro acciones ordinarias y nominativas de un Dólar cada una de ellas, según escritura pública de Aumento de Capital celebrada en la ciudad de Machala el 1 de Septiembre del 2016

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

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

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

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

En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

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

**Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables:** Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

### **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

**Materia prima, repuestos y materiales:** El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

**Importaciones en tránsito:** Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuesto.

#### **Otros Activos Corrientes.**

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional y el exterior, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizado a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

#### **Activos por Impuestos Corrientes**

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

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

#### **Propiedad, Planta y Equipos:**

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

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%

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

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

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

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

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

#### **Costos y Gastos**

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

#### **Obligaciones Financieras y Bancarias.**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

#### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

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

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

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

## **IMPUESTOS**

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

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

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

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

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

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

### **Impuesto a la renta diferido**

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

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

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

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

#### **Moneda funcional y de Presentación**

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

#### **ADMINISTRACION DE RIEGOS**

##### **Factores de Riesgo financieros**

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

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

#### **Riesgo de precio**

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

#### **Riesgo de tipo de cambio**

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

#### **Riesgo de Crédito**

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

#### **Riesgo de Liquidez.**

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

	Periodo 2016	Periodo 2017
Utilidad del Ejercicio	1.085.927,78	1.333.358,47
Base de calculo de Participacion a trabajadores	-	1.186.188,66
15% Participación Trabajadores	162.889,17	177.928,30
<b>Utilidad Antes de Impuesto</b>	<b>923.038,61</b>	<b>1.008.260,36</b>
(+) Gastos No Deducibles Locales	62.987,27	62.196,17
<b>Saldo Utilidad Gravable</b>	<b>986.025,88</b>	<b>1.070.456,53</b>
<b>Total Impuesto Causado</b>	<b>216.925,69</b>	<b>235.500,44</b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado	21.503,71	28.914,49
(-) Rebaja del Saldo del Anticipo	-	11.565,80
(=) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio Fiscal Declarado	21.503,71	17.348,69
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	195.421,98	218.151,75
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	21.503,71	17.348,69
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio Fiscal	(35.470,59)	(39.190,20)
(-) Retenciones por Dividendos Anticipados	(37.400,00)	-
<b>Impuesto a la renta a Pagar</b>	<b>144.055,10</b>	<b>196.310,24</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

**(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

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

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1	4.295,56	1.963,08
Bancos	1.2	0,00	139.551,72
	US\$	<u>4.295,56</u>	<u>141.514,80</u>

<u>1.1 Caja</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General		4.295,56	1.963,08
	US\$	<u>4.295,56</u>	<u>1.963,08</u>

<u>1.2 Bancos</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Machala Cta. Cte #1010648900		0,00	139.551,72
	US\$	<u>0,00</u>	<u>139.551,72</u>

**(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS**

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

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo y Prestamos a Empleados	2.1	16.172,80	21.286,62
Otras Cuentas por Cobrar Accionistas	2.2	170.000,00	0,00
Otras Cuetas Por cobrar	2.3	357,00	3.616,49
	US\$	<u>186.529,80</u>	<u>24.903,11</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>2.1 Anticipos y Prestamos a Empleados</b>		
Aguirre Valarezo Anyelo	200,00	0,00
Alvarado Delgado Fernando	0,00	573,11
Arreaga Marino Pedro Agustin	648,60	826,96
Bravo Saltos Fernando Rafael	1.395,78	1.123,12
Caivinagua Luis Camilo	0,00	279,25
Correa Garcia Rodolfo Genaro	1.032,70	1.637,64
Eras Bravo Jorge	607,36	0,00
Fajardo Villamar Jaime	200,00	0,00
Garay Hoyos Teodoro	150,72	0,00
Garcia Sanchez Jorge	100,00	0,00
Gomez Garcia Ariel	347,83	0,00
Gonzalez Vera Pedro	0,00	807,65
Guañuna Morales Gina	400,00	0,00
Heras Reyes Abdon	0,00	7.525,00
Herrera Leon Teofilo	0,00	1.520,00
Mamonte Vera Felipe	350,00	0,00
Matailo Morocho Julio Cesar	1.000,00	0,00
Medina Valencia Guer Ariles	1.671,54	0,00
Medranda Mera Jairo Ancelmo	1.535,54	1.500,00
Mendoza Mendoza Segundo Filamir	4.000,00	2.000,00
Montesdeoca Ramirez Nestor	0,00	200,00
Moran Ruiz Jacinto	250,00	0,00
Ortiz Ortega Ivan	504,32	0,00
Perea Perez Byron	350,00	952,75
Perez Perez Julio Javier	395,20	425,49
Quiñonez Gonzalez Teofilo	333,21	800,00
Ruiz Ruiz Julio Antonio	100,00	329,70
Sanchez Arce Jose	100,00	0,00
Vera Castro Reyes Eduardo	200,00	733,51
Vivas Vidal Hugo	300,00	52,44
	<b>US\$ 16.172,80</b>	<b>21.286,62</b>
<b>2.2 Otras Cuentas por Cobrar Accionistas</b>		
Berrezueta Redrovan Luis Gonzalo	31.450,00	0,00
Berrezueta Redrovan Vicente Nicolas	19.550,00	0,00
Cantos Altamirano Maria Teresa	19.550,00	0,00
Espinoza Barzallo Manuel Elias	10.200,00	0,00
Heras Heras Leonidas Hermundio	5.100,00	0,00
Heras Reyes Abdon Leonidas	12.750,00	0,00
Heras Reyes Jose Daniel	13.600,00	0,00
Heras Reyes Luis Francisco	11.900,00	0,00
Heras Reyes Ramon Bolivar	12.750,00	0,00
Heras Reyes Ruth Rosa	6.800,00	0,00
Pillacela Malla Bertha Piedad	17.850,00	0,00
Vigay Heras Edwin Jacinto	8.500,00	0,00
	<b>US\$ 170.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.3 Otras Cuentas por Cobrar Anticipos de Utilidades a Trabajadores</b>		
Barre Baque William	157,00	0,00
Cortez Sarango Tania	100,00	0,00
Medina Valencia Gued	0,00	1.650,00
Obando Chila Jose	100,00	0,00
Ordoñez Cabezas Dario	0,00	216,49
Ortiz Ortega Ivan	0,00	1.470,00
Sanchez Arce Jose	0,00	280,00
	<b>US\$ 357,00</b>	<b>3.616,49</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 3) INVENTARIOS

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Suministros y Materiales	61.831,97	49.810,30
US\$	<u>61.831,97</u>	<u>49.810,30</u>

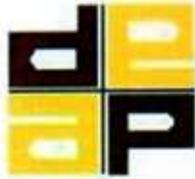
### (Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo a Proveedores	4.1 13.193,27	4.419,94
US\$	<u>13.193,27</u>	<u>4.419,94</u>

#### 4.1 Anticipo a Varios Proveedores

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Aguirre Benalcazar Segundo	5.000,00	362,00
Almacenbes Juan Eljuri Cia. Ltda.	122,22	0,02
Atariguana Aguilar Rosa	170,80	0,00
Carrera Jaramillo Omar	999,46	500,00
Comm&Net S.A.	0,00	1,00
Garcia Ostaiza Angel Cecilio	2.000,00	2.205,00
Intriago Cedeño Jorge	2.600,00	350,00
Panamerican & Asociados	950,00	950,00
Ponguillo Ricardo Federico	566,00	0,00
Rodriguez Guaman Carlos	500,00	0,00
Romero Bedolla Edmindo	100,00	0,00
Valverde Matute Pamela	143,27	0,00
Vigay Heras Jose	0,00	51,92
Otros Valores	41,52	0,00
US\$	<u>13.193,27</u>	<u>4.419,94</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

#### (Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Credito Tributario (I.R)</b>	5.1 <u>72.870,59</u>	<u>39.190,20</u>
	US\$ <u>72.870,59</u>	<u>39.190,20</u>

<u>5.1 Credito Tributario (I.R)</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retenciones Impto. A la renta recibida	35.470,59	39.190,20
Retenciones Dividendos anticipados	<u>37.400,00</u>	<u>0,00</u>
US\$	<u>72.870,59</u>	<u>39.190,20</u>

#### (Nota 6) ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Activos Biologicos Camaron</b>	<u>424.623,72</u>	<u>493.511,81</u>
US\$	<u>424.623,72</u>	<u>493.511,81</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

### COSTO HISTORICO

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipos	Vehiculo	Instalaciones	Equipos de Computacion	Naves y Aeronaves	Otros Activos Fijos	Total Activos Fijos
Diciembre 31 del 2016	395.560,00	133.113,00	10.238,57	97.373,20	222.294,26	492.998,12	2.384,34	-	3.420,14	1.357.381,63
Adiciones	-	33.334,87	-	41.757,17	-	-	553,57	13.000,00	-	88.645,61
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2017	395.560,00	166.447,87	10.238,57	139.130,37	222.294,26	492.998,12	2.937,91	13.000,00	3.420,14	1.446.027,24

### DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria Y Equipos	Vehiculo	Instalaciones	Equipos de Computacion	Naves y Aeronaves	Otros Activos Fijos	Total Activos Fijos
Diciembre 31 del 2016	-	(43.594,08)	(4.029,26)	(34.628,62)	(102.991,51)	(74.774,71)	(2.131,75)	-	(3.420,14)	(265.570,07)
Adiciones	-	-7.896,81	-975,46	-10.010,95	-31.807,73	-13.824,95	-916,46	-	0,00	(65.232,36)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2017	-	(51.490,89)	(5.004,72)	(44.639,57)	(134.799,24)	(88.399,66)	(3.048,21)	-	(3.420,14)	(330.802,43)
Valor neto en libros	395.560,00	114.956,98	5.233,85	94.490,80	87.495,02	404.598,46	(110,30)	13.000,00	-	1.115.224,81

## (Nota 8) ACTIVOS INTANGIBLES

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

	2016	2017
Paquete Informatico	1.566,67	1.566,67
US\$	1.566,67	1.566,67



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Proveedores Locales</b>	<b>9.1 17.448,77</b>	<b>7.434,05</b>
	<b>US\$ 17.448,77</b>	<b>7.434,05</b>

<b>9.1 Proveedores Locales</b>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Celi Flores Gloria Janneth	2.796,89	0,00
Cescom Cia. Ltda.	479,50	0,00
Construferias S.A	542,21	0,00
Durazno Alvarado Galo	0,00	786,30
Ecuair S.A.	126,98	964,33
Fonseca Gorotiza Julia	1.249,44	0,00
Granja Campoverde Karina	0,00	760,77
Juan Rodas Morocho Cia. Ltda.	1.150,91	0,00
Loaiza Ordoñez Jhonny	148,50	0,00
Onelabt S.A.	0,00	151,90
Paladines Jaramillo Esther	180,00	207,00
Pensenelen S.A.	316,80	0,00
Reyes Pesantez y Compañía	1.924,40	1.348,92
Riverdiesel S.A.	0,00	891,00
Roma Jumbo María	0,00	1.078,78
Sanchez Leon Luis	0,00	108,00
Seguridad y Vigilancia Privada Vipriyac C. Ltda.]	806,40	792,00
Sercotrop S.A.	5.900,40	0,00
Servicios y Comercio Petro	951,76	0,00
Sofadcon Cia. Ltda.	16,80	0,00
Tomala Pozo Edwin	178,20	0,00
Valarezo Ochoa María	11,86	0,00
Zambrano Garcia Vicente Eduardo	667,72	345,05
	<b>US\$ 17.448,77</b>	<b>7.434,05</b>

### (Nota 10) SOBREGIROS BANCARIOS

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>Banco de Machala Cta. Cte. # 1010648900</b>	<b>30.259,14</b>	<b>0,00</b>
	<b>US\$ 30.259,14</b>	<b>0,00</b>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## (Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Adiministracion Tributaria	11.1 2.554,76	6.246,94
Impuesto a la Renta del Ejercicio	216.925,69	235.500,44
Obligaciones con el IESS	11.2 8.825,04	9.633,06
Obligaciones con los Empleados	11.3 18.498,36	24.534,99
15% Participacion Trabajadores por pagar	162.889,17	177.928,30
US\$	<u>409.693,02</u>	<u>453.843,73</u>
<b><u>11.1 Con la Administracion Tributaria</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Honorarios Profesionales	20,00	443,48
Transf. De bienes muebles de naturaleza corporal	1.144,41	1.824,15
Retención 2%	146,04	642,26
Transporte	89,23	48,66
307 Predomina la mano de obra	5,67	0,39
En Relacion de Dependencia	475,96	1.194,43
Retención 30%	105,00	60,71
Retención 70%	540,45	1.500,68
Retención 100%	28,00	532,18
US\$	<u>2.554,76</u>	<u>6.246,94</u>
<b><u>11.2 Obligaciones con el IESS</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Aporte Patronal	3.372,70	3.410,61
Aporte Personal	2.858,47	2.890,60
Extencion de Salud por Conyugue 3,41%	30,69	0,00
Fondos de Reserva	730,94	1.002,43
IECE - SETEC	302,44	305,89
Prestamos Hipotecarios	862,57	862,41
Prestamos Quirografarios	667,23	1.161,12
US\$	<u>8.825,04</u>	<u>9.633,06</u>
<b><u>11.3 Obligaciones con los Empleados</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Decimo Tercer Sueldo	2.504,42	2.326,40
Decimo Cuarto Sueldo	11.215,61	10.104,71
Vacaciones Por Pagar	0,00	7.362,18
Sueldos por Pagar	4.684,06	4.741,70
Actas de Finiquito por Pagar	94,27	0,00
US\$	<u>18.498,36</u>	<u>24.534,99</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 12) CUENTAS POR PAGARA DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Rodyflecta S.A.	15.261,73	0,00
US\$	<u>15.261,73</u>	<u>0,00</u>

**(Nota 13) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	21.659,00	22.555,00
Provisión por Desahucio	10.031,74	16.070,00
US\$	<u>31.690,74</u>	<u>38.625,00</u>

**(Nota 14) PASIVOS DIFERIDOS**

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos	58.536,00	36.792,45
US\$	<u>58.536,00</u>	<u>36.792,45</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### (Nota 15) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de dieciocho mil cuatrocientos cincuenta y cuatro 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 18.454 Acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Accion	% por Accion	Valor Total 2017
Berzuetta Redrovan Luis Gonzalo	3.414	1,00	18,50%	3.414,00
Berzuetta Redrovan Vicente Nicolas	2.122	1,00	11,50%	2.122,00
Cantos Altamirano Maria	2.122	1,00	11,50%	2.122,00
Espinoza Barzallo Manuel Elias	1.107	1,00	6,00%	1.107,00
Heras Heras Leonidas Hermundio	554	1,00	3,00%	554,00
Heras Reyes Abdon Leonidas	1.384	1,00	7,50%	1.384,00
Heras Reyes Jose Daniel	1.476	1,00	8,00%	1.476,00
Heras Reyes Luis Francisco	1.292	1,00	7,00%	1.292,00
Heras Reyes Ramon Bolivar	1.384	1,00	7,50%	1.384,00
Heras Reyes Ruth Sosa	738	1,00	4,00%	738,00
Pillacela Malla Bertha Piedad	1.938	1,00	10,50%	1.938,00
Vigay Heras Edwin Jacinto	923	1,00	5,00%	923,00
	<u>18.454</u>		<u>100%</u>	<u>18.454,00</u>

### (Nota 16) INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Venta de Camaron	<u>3.547.059,32</u>	<u>3.919.022,00</u>
US\$	<u>3.547.059,32</u>	<u>3.919.022,00</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**(Nota 17) COSTO OPERACIONALES**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	-1.570.556,23	-1.840.085,95
Mano de Obra Directa	-280.082,48	-352.552,95
Mano de Obra Indirecta	-31.448,16	0,00
Costos Indirectos de Fabricacion	-252.318,82	-301.210,75
Costos Indirectos de Produccion 0%	-106.083,15	-106.049,45
Costos Indirectos de Produccion 12%	-116.094,64	-128.455,75
Otros Costos	-43.371,52	-19.212,89
US\$	<u>-2.399.955,00</u>	<u>-2.747.567,74</u>

**(Nota 18) GASTOS ADMINISTRATIVOS**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos, Salarios y Demas Remuneraciones	-83.787,48	-131.430,74
Aportes a la Seguridad Social	-17.011,05	-26.631,11
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	-8.352,13	-15.533,33
Honorarios, Comisiones y Dietas a personas	-41.369,11	-9.906,49
Mantenimiento y Reparaciones	-1.127,23	-85,00
Promocion y Publicidad	-1.540,64	-138,02
Gastos de Viaje	-30,00	-5.481,87
Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	-9.306,52	-16.950,84
Notarios y Registradores de la Propiedad	-1.126,30	-41,88
Impuestos, Contribuciones y Otros	-17.370,43	-15.569,98
Depreciaciones	-3.860,10	-3.943,05
Amortizaciones	0,00	-313,33
Otros Servicios	-3.313,15	-2.809,77
Suministros y Materiales	-4.860,05	-2.052,49
Gastos No Deducibles	-22.389,14	-2.353,00
US\$	<u>-215.443,33</u>	<u>-233.240,90</u>

**(Nota 19) GASTOS FINANCIEROS**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses	-3.569,56	0,00
Comisiones	-714,65	-476,70
US\$	<u>-4.284,21</u>	<u>1.540,30</u>



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### Reserva Legal

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

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	1,88	9.227,00
US\$	<u>1,88</u>	<u>9.227,00</u>

### Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía **Armatecsa S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **941.673,28**

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

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

### Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

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



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La compañía **Armatecsa S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez	<u>361.889,22</u>	<u>361.889,22</u>
US\$	<u>361.889,22</u>	<u>361.889,22</u>

### **Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

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

### **Eventos Subsecuentes**

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

### **Aprobación de Estados Financieros**

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