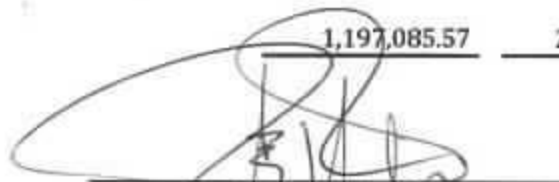


COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	103,650.83	627,558.63
Activos financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	-	1,500,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	10	878,724.83	160,390.05
Inventarios	11	214,709.91	44,043.20
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,197,085.57	2,331,991.88
TOTAL ACTIVOS		1,197,085.57	2,331,991.88
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	12	25,410.91	37,055.66
Obligaciones con los trabajadores	13	5,631.34	4,668.46
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		31,042.25	41,724.12
Dividendos por pagar	14	-	1,294,200.45
TOTAL PASIVOS		31,042.25	1,335,924.57
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital suscrito o asignado	15	800.00	800.00
Resultados acumulados		1,165,243.32	995,267.31
TOTAL PATRIMONIO		1,166,043.32	996,067.31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,197,085.57	2,331,991.88



Srta. Daniela Bermeo Mancheno
Gerente General



Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

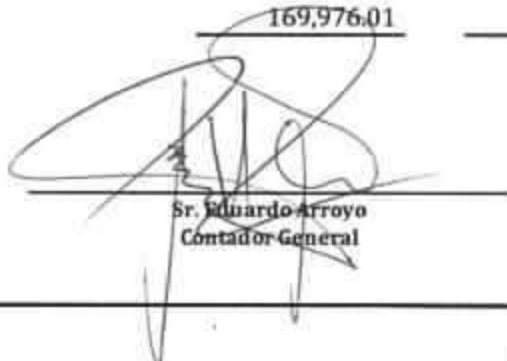
OK [P]

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	NOTAS	2017	2016		
		(US\$.)			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Venta de Bienes y servicios		667,936.90	329,760.95		
Costo de Ventas		412,606.18	203,029.38		
Utilidad Bruta en Ventas		255,330.72	126,731.57		
GASTOS DE OPERACIÓN					
Gastos de Administración		33,666.02	61,171.34		
Gastos de Ventas		18,326.50	-		
Total Gastos de Operación		51,992.52	61,171.34		
UTILIDAD EN OPERACION		203,338.20	65,560.23		
OTROS INGRESOS (GASTOS)					
Otros ingresos		-	2,001.51		
Otros gastos	(	197.80	(	1,822.00	
Gastos financieros	(	11.67	(	143.50	
Ingresos financieros		20,187.50	47,434.17		
Total Otros ingresos (gastos)		19,978.03	47,470.18		
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		223,316.23	113,030.41		
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES		-	-		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		223,316.23	113,030.41		
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 16	(	53,340.22	(	34,087.93
UTILIDAD NETA		169,976.01	78,942.48		



Srta. Daniela Bermeo Mancheno
Gerente General



Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

COFERREC. COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital suscrito o Asignado	Resultados acumulados	Total
		(US\$)	
		<u>2016</u>	
Saldos al 1 de enero del 2016	800.00	916,324.83	917,124.83
Utilidad neta del ejercicio		78,942.48	78,942.48
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800.00	995,267.31	996,067.31
		<u>2017</u>	
Saldos al 1 de enero del 2017	800.00	995,267.31	996,067.31
Utilidad neta del ejercicio	-	169,976.01	169,976.01
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800.00	1,165,243.32	1,166,043.32

Daniela Bermeo

Srta. Daniela Bermeo Mancheno
Gerente General

Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

OK LS

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	546,275.62	1,466,525.44
Pagos a proveedores y empleados	(1,295,961.00)	(303,760.23)
Gastos financieros	(11.67)	(143.50)
Intereses y comisiones ganadas	20,187.50	47,434.17
Otros gastos	(197.80)	(1,822.00)
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>2,001.51</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(<u>729,707.35</u>)	<u>1,210,235.39</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>1,500,000.00</u>	(<u>1,500,000.00</u>)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>1,500,000.00</u>	(<u>1,500,000.00</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Dividendos pagados	(<u>1,294,200.45</u>)	(<u>307,204.79</u>)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(<u>1,294,200.45</u>)	(<u>307,204.79</u>)
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(<u>523,907.80</u>)	(<u>596,969.40</u>)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>627,558.63</u>	<u>1,224,528.03</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>103,650.83</u>	<u>627,558.63</u>

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	169,976.01	78,942.48
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Dividendos por pagar	-	-
Subtotal	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(121,661.28)	1,168,096.96
Anticipo proveedores	(596,673.50)	(31,332.47)
Inventarios	(170,666.71)	105,391.07
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(11,644.75)	(111,803.21)
Obligaciones con los trabajadores	962.88	940.56
Subtotal	(899,683.36)	1,131,292.91
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(729,707.35)	1,210,235.39


Srta. Daniela Bermeo Mancheno
Gerente General

OK
LMA


Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. Entidad que Reporta

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 19 de septiembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de octubre del mismo año. El objeto de la compañía consiste en: importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, representación, industrialización, y concesión de todo lo necesario para la actividad de ferretería como: instrumentos, herramientas, insumos, equipos, maquinarias, electrodomésticos, equipos digitales, mecánicos de telecomunicaciones, centrales telefónicas, sistemas de radio, enlaces y suministros de batería para comunicaciones; maquinaria, plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, toda clase de juguetes y juegos infantiles, acoples de manguera y conexiones de maquinaria, toda clase de vehículos, motos, naves acuáticas, helicópteros, aeronaves, repuestos, accesorios, lubricantes, combustibles, ya sea de gasolina, kérex, diésel, gas; toda clase de productos e insumos para uso doméstico, industrial y comercial, ya sean estos plásticos, de cerámica, de y/o con fibras textiles; máquinas fotocopadoras, equipos de imprenta y sus respectivas tintas, pulpas, accesorios y repuestos; equipos de mantenimiento, repuestos, accesorios e instrumentos; equipos de computación, (...). El 4 de octubre del año 2013, mediante escritura pública se efectúa una transferencia de acciones.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Base de Presentación (continuación...)

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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 circunstancias.

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.

3. Uso de Estimaciones y Juicios (continuación...)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

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

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en las fechas de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social y los resultados acumulados.

El capital social representa las acciones de los accionistas. Las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

La valoración del inventario se determina por el método de promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de la factura más los otros gastos directamente relacionados con las importaciones.

c) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial porque no posee empleados.

d) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere 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.

f) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

g) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)

NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

A continuación, exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

7. Administración del Riesgo Financieros (continuación...)

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Pichincha Cta. Cte. 2100027334	103,650.83	627,558.63
	<u>103,650.83</u>	<u>627,558.63</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene cheques girados y no cobrados por el valor de US\$. 1,848.24 y US\$. 27.20, respectivamente. Valores que son cobrados en los primeros días del mes de los años siguientes.

9. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

El saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2016, corresponde a un certificado de depósito a 91 días plazo realizada por la Compañía en el Banco del Pichincha, la misma que inició el 7 de noviembre del 2016 y con vencimiento el 6 de febrero del 2017, a una tasa de interés del 4,50% anual.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de las cuentas y documentos por cobrar es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Clientes relacionados y partes relacionadas	210,437.19	88,852.35
Anticipo proveedores	668,211.20	71,537.70
Otras	76.44	-
	<u>878,724.83</u>	<u>160,390.05</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta clientes relacionados y partes relacionadas corresponde a saldos pendientes de cobro a las compañías: Proyectos Mecánicos Promec S.C.C. y BKB Maquinaria Industrial, respectivamente cuyo concepto es la venta de equipos y comisiones en ventas.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta anticipo proveedores corresponde principalmente a fondos entregados a BKB Maquinaria Industrial y al Sr. Adolfo Isaías Aguirre para la compra de maquinaria y ferro silicio respectivamente. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 corresponde a fondos entregados al Arquitecto Galo Bravo por concepto de adecuaciones de las oficinas de la compañía.

11. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Mercadería	16,134.63	-
Importaciones inventarios en tránsito	198,575.28	44,043.20
Total	<u>214,709.91</u>	<u>44,043.20</u>

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 una descripción de las cuentas y documentos por pagar, se resume como sigue:

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (continuación...)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Proveedores nacionales	-	1,246.32
Impuesto a la renta (nota 16)	10,105.72	26,920.30
Sueldos y salarios	-	346.89
Retenciones e impuestos	14,503.14	8,459.40
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	84.65	82.75
Otras	717.40	-
Total	<u>25,410.91</u>	<u>37,055.66</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas – SRI por concepto de IVA generado por las ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente relacionados con el mes de diciembre de los años antes indicados.

13. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Décimo tercer sueldo	2,571.14	2,179.22
Décimo cuarto sueldo	1,761.98	1,386.98
Vacaciones	1,298.22	1,102.26
Total	<u>5,631.34</u>	<u>4,668.46</u>

14. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de la cuenta dividendos por pagar corresponde a provisión de dividendos para accionistas relacionado con ejercicios de años anteriores.

15. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividida en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

16. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	223,316.23	113,030.41
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	-
Utilidad gravable	223,316.23	113,030.41
Más gastos no deducibles	19,139.31	35,383.19
Base gravable	242,455.54	148,413.60
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% impuesto corriente	53,340.22	32,650.99
Impuesto mínimo generado	-	34,087.93

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	26,920.30	13,348.77
Provisión cargada al gasto	53,340.22	34,087.93
	80,260.52	47,436.70
Menos:		
Pagos realizados	26,920.30	13,348.77
Anticipos impuestos a la renta	8,303.64	-
Impuestos retenidos por terceros	8,577.13	4,342.33
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	26,353.73	2,825.30
	70,154.80	20,516.40
Saldo al final del año	10,105.72	26,920.30

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 9 del 2018) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

de p>
Daniela Bermeo.

