INDUFRANCE S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja General	0	6
Caja chica	145	2,711
Bancos	31,097	5,680
	<u>31,242</u>	<u>8,397</u>

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar clientes	(1)	190,383	223,387
		<u>190,383</u>	<u>223,387</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	-2,234	-2,234
		<u>188,149</u>	<u>221,153</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde principalmente a venta productos terminados por 188,149 y 221,153 respectivamente.

INDUFRANCE S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial		2,234	0
Provisión del año	(1)	0	2,234
Reverso		0	0
Saldo final		2,234	2,234

(1) Para el año 2017 no se ha realizado provisión de cuentas por cobrar, de acuerdo a las indicaciones realizadas los valores por cobrar son recuperables en su totalidad.

INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario de Materia Prima	19,374	19,374
Insumos	8,219	8,219
Muestras Matriz	127	79
Inventario Estructuras	30,518	0
Productos en Proceso	1,370	1,370
Producto Terminado	9,285	9,285
Producto Terminado Matriz	20,805	8,988
Inventario Motos Sherco	58,346	58,346
Muestras Motor 1	458	458
	148,502	106,120

OTRAS CUENTAS POR COBRA NO COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INDUFRANCE S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cecilia Mora	0	565
Cristian Chalapu	0	458
Anticipo Sueldos	1,177	617
Préstamo Empleados	4,994	867
Cuascota Juan Carlos	0	50
Alba Luis	0	2,005
Muñoz Juan Carlos	0	40
Anrrango Alex	0	200
Yaucen Martín	0	50
Espinoza Byron	0	30
Flores Wilson	0	30
Mites Fernando	0	20
Caiza Juan	0	10
	<u>6,171</u>	<u>4,942</u>

9. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones Fuente Ventas	40,003	27,125
Anticipo de Impuesto a la Renta	3,344	3,344
IVA Compras	10,940	6,247
Retenciones IVA Clientes	2,383	2,288
Crédito Fiscal IVA 615	-7,706	-10,371
Crédito Fiscal IVA 617	3,410	2,927
	<u>52,375</u>	<u>31,560</u>

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo Proveedores	101,769	50,735
Anticipo Importación	0	32,061

INDUFRANCE S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Anticipo Quincena	0	175
Importaciones en tránsito	662	0
	<u>102,431</u>	<u>82,971</u>

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedad y equipos, neto:</u>		
Muebles y Enseres	40,426	46,342
Maquinaria y Equipo	99,023	100,931
Instalaciones y Adecuaciones	4,160	4,778
Vehículos	3,004	2,969
Otros Activos 2013	68,455	32,334
Equipos de Computación	3,833	2,033
Sistema Contable	1,219	1,591
	<u>220,121</u>	<u>190,978</u>
<u>Propiedad y equipos, costo:</u>		
Muebles y Enseres	59,160	59,160
Maquinaria y Equipo	169,492	152,684
Instalaciones y Adecuaciones	6,237	6,232
Equipo de Computación	19,569	14,125
Vehículos	88,175	44,318
Sistema Contable	3,833	2,033
Otros Activos 2013	3,722	3,722
	<u>350,189</u>	<u>282,274</u>
<u>Propiedad y equipos, depreciación:</u>		
Muebles y Enseres	-18,734	-12,818
Maquinaria y Equipo	-70,469	-51,753
Instalaciones y Adecuaciones	-2,077	-1,454
Equipo de Computación y Software	-16,564	-11,156
Vehículos	-19,719	-11,984
Otros Activos	-2,503	-2,131
	<u>-130,067</u>	<u>-91,296</u>
	<u>220,121</u>	<u>190,978</u>

(Expresadas en dólares)

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Instalaciones y Adecuaciones	Equipo de Computación	Vehículos	Sistema Contable	Otros Activos 2013	Total
Al 31 de diciembre de 2017								
Saldo inicial	59,160	152,684	6,232	14,125	44,318	2,033	3,722	282,274
Adiciones	0	16,809	5	5,443	43,857	1,800	0	67,914
Depreciación	-18,734	-70,469	-2,077	-16,564	-19,719	0	-2,503	-130,067
Saldo final	40,426	99,023	4,160	3,004	68,455	3,833	1,219	220,121
Al 31 de diciembre de 2016:								
Saldo inicial	59,160	152,684	6,232	14,125	44,318	2,033	3,722	282,274
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Depreciación	-12,818	-51,753	-1,454	-11,156	-11,983	0	-2,131	-91,296
Saldo final	46,342	100,931	4,778	2,969	32,334	2,033	1,591	190,978

INDUFRANCE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligaciones financieras	18,505	0
	<u>18,505</u>	<u>0</u>

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos corresponden principalmente a saldos con proveedores por compras de bienes y servicios que son utilizados para la operación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores Nacionales	143,692	66,648
Proveedores Exterior	-63	314
	<u>143,629</u>	<u>66,962</u>

I. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos Por Pagar	26,702	15,919

INDUFRANCE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Aportes IESS	5,150	7,020
Prestamos IESS	455	866
Fondos de reserva	845	1,210
Décimo Tercer Sueldo	4,509	3,348
Décimo Cuarto Sueldo	13,322	11,673
Participación Trabajadores	-6,009	-3,387
Vacaciones Por Pagar	5,665	5,531
Fondo Trabajadores	39	39
	<hr/>	<hr/>
	50,677	42,220

IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Retenciones Fuente Por Pagar	5,798	1,137
IVA Ventas	13,064	15,610
Retenciones IVA por Pagar	8,963	8,426
	<hr/>	<hr/>
	27,825	25,173

Impuesto a las ganancias.

La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno. La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta,

INDUFRANCE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 y Exoneración del anticipo del impuesto a las ganancias

"Disposición General Séptima.- Se exonera el pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica como consecuencia del desastre natural de acuerdo a lo dispuesto en el reglamento o resolución del Servicio de Rentas Internas, cuyo domicilio se encuentre en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones de la provincia de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto.

Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo, sin intereses, conforme a lo señalado mediante resolución del Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que no tengan su domicilio tributario en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y en las otras circunscripciones de la provincia de Esmeraldas que se definan mediante Decreto, pero cuya actividad económica principal se desarrolle dentro de estas jurisdicciones territoriales, podrán acceder a la presente exoneración, cumpliendo los requisitos y condiciones establecidos mediante resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas."

De acuerdo a los decretos 1044 y 1106 se exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2016, a los contribuyentes afectados por el terremoto en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

INDUFRANCE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

Conciliación del impuesto a las ganancias

La conciliación del impuesto a las ganancias calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	23,945	20,806
Trabajadores	3,592	3,121
(Menos) otras rentas exentas	0	0
(Más) Gastos no deducibles	56,875	52,050
(Menos) Deducciones Adicionales incremento Empleados	54,770	0
Ganancia (pérdida) gravable	22,459	69,735
12% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 37 LRTI)	15,243	0
22% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	7,216	0
	12% y 22%	22%
Impuesto a las ganancias causado 12%	1,829	15,342
Impuesto a las ganancias causado 22%	1,587	0
Anticipo a Liquidar	1,272	0
Retenciones del impuesto a la renta	12,878	8,842
Saldo A favor	8,190	0
Saldo por pagar	0	6,499

INDUFRANCE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Crédito Años Anteriores	0	0
Exoneración Cred. Trib. Leyes Especiales	0	9,111
Saldo A favor	8,190	2,611
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la Renta a Pagar	0	0
	<hr/>	<hr/>

TRAS CUENTA POR PAGAR CORRIENTES

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
	<hr/>	<hr/>
Cuentas por pagar Pascal Royere (T. Crédito)	-1,744	53
Reembolso Caja Chica	43	43
Tarjeta MasterCard BP	1,942	216
Tarjeta Visa BG	1,133	0
Anticipos de Clientes	4,997	4,082
Anticipo Cristian Chalapu	1,820	1,820
	<hr/>	<hr/>
	8,190	6,214
	<hr/>	<hr/>

NEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
	<hr/>	<hr/>
Jubilación Patronal	4,040	4,040
Desahucio	3,873	3,873
	<hr/>	<hr/>
	7,913	7,913
	<hr/>	<hr/>

Para el año 2017 no se ha realizado estudio actuarial y tampoco se ha provisionado este valor en las proyecciones del estudio actuarial del año 2016.

INDUFRANCE S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
CXP Andrés León	96	2,496
María Gabriela Alarcón	11,054	11,054
Sherco Ecuador Imp 03	32,789	93,019
Gasto Provisión por pagar	44,830	0
	88,769	106,569

CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de un valor nominal de 1 dólar cada una.

RESULTADOS ACUMULADOS

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u>		
Venta de bienes gravados con tarifa 0% y 12%	1,225,990	851,195

INDUFRANCE S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

Otros Ingresos	3,832	14,915
	1,229,822	866,110

2. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Costo de Ventas</u>		
Costo de ventas de servicios	282,405	274,244
<u>Costo de Producción</u>		
Costo de ventas de servicios	637,673	394,239
	920,078	668,484

23. GASTOS OPERACIONALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Beneficios Patronales	2,060	2,700
Beneficios Sociales	7,399	12,217
Depreciaciones Activos Fijos	19,432	17,584
Gastos Financieros	4,232	975
Honorarios	91,542	9,964
Otros Gastos	116,626	47,685
Seguros	0	-601

INDUFRANCE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Servicios Básicos	6,146	5,391
Sueldos y Otros Ingresos	24,910	42,786
Tasas e Impuestos	11,546	2,710
Viajes	1,905	3,207
	<u>285,798</u>	<u>144,618</u>

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Octopustrans	Cliente	Servicio	956	956
Pascal Royere	Accionista	Préstamo	0	345
			<u>956</u>	<u>1,301</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados</u>				
<u>No Corrientes</u>				
Pascal Royere	Accionista	Préstamo	126,202	138,232
Ignacio Chiriboga	Accionista	Préstamo	11,054	11,054
			<u>137,257</u>	<u>149,286</u>
			<u>138,212</u>	<u>150,587</u>

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

INDUFRANCE S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

26. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 19, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.