

**Elsystec S.A.**

**Notas a los estados financieros**

*Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017*

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía Electricidad Sistemas y Tecnología ELSYSTEC S.A., fue constituida mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito del dieciocho de agosto de dos mil tres. Aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 03.Q.I.J. 3192 del veinte y ocho de agosto de dos mil tres e inscrita en el Registro Mercantil el diecinueve de septiembre del mismo año, bajo el número 2879 del Tomo 134. La prestación de toda clase de servicios a terceros sean estas personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, principalmente en el área de asesoramiento, elaborando estudios, proyectos, ejecutando y dando mantenimiento en todo lo relacionado al campo de la construcción en general, pudiendo dedicarse además a la prestación de servicios especializados de diseño, programación, instalación, puesta en marcha y comercialización de equipos eléctricos y electrónicos, de sistemas de comunicación, de telecomunicaciones, iluminación y de redes eléctricas entre otras actividades

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza veinte y dos y veinte cuatro, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Vasco de Contreras N35-251 y Mañosca, en Quito - Ecuador.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1. Bases de preparación**

Los estados financieros de Elsystec S.A., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

## **2.2. Moneda funcional**

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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

## **2.3. Efectivo y equivalente de efectivo**

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

## **2.4. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

## **2.5. Activos y pasivos financieros**

### **2.5.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento**

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

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- (i) *Cuentas por cobrar* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por comercialización de equipos eléctricos y electrónicos, de sistemas de comunicación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

### 2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

#### **2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros**

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

#### **2.6. Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.7. Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Terrenos	Indefinida
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina y capacitación	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **2.8. Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

## **2.9. Impuestos corrientes**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## **2.10. Beneficios a empleados**

- 2.10.1. *Beneficios de corto plazo* - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.10.2. Beneficios de largo plazo** - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

### **2.11. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.12. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos.

Las actividades de prestación de servicios especializados de diseño, programación, instalación, puesta en marcha y comercialización de equipos eléctricos y electrónicos, de sistemas de comunicación, de telecomunicaciones reconocidas neta de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

### **2.13. Reconocimiento de costos y gasto**

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



### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### *a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía considera constituir una provisión de deterioro, sin embargo, la misma no es significativa.

#### *b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad*

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

### 4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos (1)	<u>214,722</u>	<u>228,010</u>
Total	<u>214,722</u>	<u>228,010</u>

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2017.

ESPACIO EN BLANCO

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes (1)	1,393,281	644,222
Provisión para cuentas incobrables	<u>(5,431)</u>	<u>(3,694)</u>
Subtotal	1,387,850	640,528
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Prestamos Empleados	32,661	11,527
Anticipos a proveedores	21,715	92,379
Garantía De Arriendo	2,800	2,800
Anticipos de viaje	825	-
Cheque en Garantía	<u>560</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,446,411</u></b>	<b><u>747,234</u></b>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar

## 6. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de Mercaderías (1)	918,705	796,365
Importaciones en Tránsito	218,181	3,150
<b>Total</b>	<b><u>1,136,886</u></b>	<b><u>799,515</u></b>

- (1) Registran los equipos electrónicos, y demás herramientas utilizadas para la elaboración de los sistemas eléctricos.

- (2) Corresponde a la importación de equipo electrónico.

## 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Camel S.A.	<u>890,509</u>	<u>463,440</u>
<b>Total</b>	<b><u>890,509</u></b>	<b><u>463,440</u></b>

## B. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	2017		2016		Neto
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Costo histórico	Depreciación acumulada	
Terrenos	61,180	-	61,180	-	61,180
Edificio	87,555	37039	87,555	32662	54,893
Bodega Nueva	4,647	1956	4,647	1123	3,524
Muebles y Enseres	72,857	37130	56,357	31497	24,860
Equipo de Oficina y capacitación	66,153	39979	66,153	33365	32,788
Herramientas	4,962	4270	4,962	4014	948
Vehículos	66,494	52432	66,494	46182	20,312
Equipo de Computación	92,912	85583	88,641	82677	5,964
Software	-	-	41,477	41477	-
<b>Total</b>	<b>455,760</b>	<b>257,289</b>	<b>477,485</b>	<b>272,997</b>	<b>204,469</b>

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Costo histórico	Terrenos		Edificios		Bodega		Muebles y enseres		Equipo de oficina		Herramientas		Vehículos		Equipo de cómputo		Total
	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	61,180	-	87,555	-	4,947	-	56,357	23,309	42,784	-	4,962	66,494	81,897	-	41,477	-	427,938
Adiciones	-	61,180	87,555	4,647	4,647	-	56,357	42,784	66,153	-	4,962	66,494	6,744	-	41,477	-	49,528
Saldo al 31 de diciembre de 2016	61,180	-	175,110	-	9,594	-	112,714	85,568	108,937	-	9,924	132,988	88,641	-	82,954	-	477,466
Adiciones	-	-	-	-	-	-	16,500	-	-	-	-	-	4,271	-	-	-	20,771
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,477)	-	(41,477)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	61,180	-	175,110	-	9,594	-	129,214	85,568	108,937	-	9,924	132,988	92,912	-	41,477	-	456,780
<b>Depreciación acumulada</b>																	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	28,285	4,377	890	-	9,777	9,751	23,614	3,750	256	29,932	74,771	41,477	-	-	193,641
Depreciación	-	-	4,377	233	233	-	21,720	23,614	33,365	4,014	4,014	16,250	7,906	-	-	-	74,356
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	32,662	4,610	1,123	-	31,497	33,365	66,979	7,764	8,028	46,182	82,677	41,477	-	-	272,997
Depreciación	-	-	4,377	233	233	-	5,633	6,614	33,365	4,014	4,014	6,250	2,906	-	-	-	26,269
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,477)	-	(41,477)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	37,039	4,843	1,356	-	37,130	39,979	100,644	11,778	12,042	52,432	85,583	41,477	-	-	239,266
Saldo al 31 de diciembre de 2016 neto	61,180	-	147,448	-	8,471	-	81,217	62,203	75,273	-	5,960	86,806	88,641	-	41,477	-	204,469
Saldo al 31 de diciembre de 2017 neto	61,180	-	138,073	-	8,238	-	102,084	78,869	77,272	-	5,950	126,738	92,912	-	41,477	-	198,971

## 9. PRESTAMOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjeta de crédito Bolivariano	6,579	1,325
Préstamos Bancarios (1)	<u>119,895</u>	-
Total	<u>126,474</u>	<u>1,325</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	6,579	1,325
No corriente	<u>119,895</u>	-
Total	<u>126,474</u>	<u>1,325</u>

(1) Los préstamos bancarios están garantizados pagares firmados Al 31 de diciembre del 2017, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es del 8.75% y tiene un vencimiento hasta diciembre del 2019.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales	12,131	73,785
Proveedores extranjeros	<u>428,031</u>	<u>254,480</u>
Subtotal	440,162	328,265
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo de clientes (2)	681,020	146,446
Cuentas por pagar provisión (3)	638,051	-
Dividendos por pagar	85,174	-
Otros	<u>26,772</u>	<u>10,115</u>
Total	<u>1,868,764</u>	<u>551,913</u>

(1) Registran los valores por pagar principalmente de su proveedor Scheider por la compra de bienes.

(2) Corresponde a valores entregados por lo firma de contratos firmados por cada uno de sus clientes

(3) Corresponde a la provisión de costo por la facturación anticipada de los servicios prestados.

## 11. IMPUESTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario y total	<u>149,839</u>	<u>146,402</u>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente	39,643	35,493
Impuestos por pagar	5,798	25,881
Otros	<u>364</u>	<u>364</u>
Total	<u>45,805</u>	<u>61,738</u>

**11.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	330,408	427,063
Menos - Participación a Trabajadores	49,561	64,059
Más - Gastos no deducibles	34,194	86,163
Menos - Otras rentas exentas		20,143
Base imponible	315,041	429,023
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	78,760	94,385
Menos - Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	55,597	32,400
Resultado tributario	23,163	61,985
<b>Liquidación de la tercera cuota del anticipo</b>		
Más - Saldo del anticipo pendiente de pago	23,163	-
Menos - Retenciones en la fuente	<u>61,633</u>	<u>-</u>
Impuesto a pagar	<u>17,127</u>	<u>25,881</u>
Anticipo Impuesto a la renta (2)	<u>39,748</u>	<u>38,605</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que 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, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

*Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.*

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

**11.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	330,408	427,063
Gasto de impuesto a la renta corriente	78,760	94,385
Gastos no deducibles	<u>49,561</u>	<u>64,059</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>128,321</u>	<u>158,444</u>

**12. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	65,951	108,650
Participación a trabajadores	49,561	64,059
Remuneraciones por pagar	56,155	80,359
Retención Judicial por pagar	(131)	1
Bonificación	1,839	34,176
Multas en Nomina	718	637
Otros	<u>451</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>174,544</u>	<u>287,882</u>

**12.1. Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la Compañía no

generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	64,059	41,993
Provisión del año	49,561	64,059
Pagos efectuados	<u>(64,059)</u>	<u>(41,993)</u>
Saldo al final del año	<u>49,561</u>	<u>64,059</u>

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Desahucio	39,322	30,668
Provisión Jubilación Patronal	<u>107,421</u>	<u>94,458</u>
<b>Total</b>	<b><u>146,743</u></b>	<b><u>125,126</u></b>

- 13.1. Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	94,458	89,965
Provisión del año	12,963	4,493
Saldos al fin del año	<u>107,421</u>	<u>94,458</u>

- 13.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	30,668	30,042
Provisión del año	<u>8,654</u>	<u>626</u>
Saldos al fin del año	<u>39,322</u>	<u>30,668</u>

## 14. PATRIMONIO

14.1. **Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, consiste de \$ 20,000 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

14.2. **Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

## 15. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de Bienes	3,658,076	4,583,368
Anticipo Contrato	5,186	7,035
Venta de Ingeniería	141,800	270,622
Venta de Servicios	699,992	78,693
(-)Descuento en Ventas	(3,072)	(75,010)
(-)Devolución en Ventas	(1,206)	-
<b>Total</b>	<b><u>4,500,776</u></b>	<b><u>4,864,708</u></b>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	2,959,411	3,172,442
Gastos de administración	<u>1,300,735</u>	<u>1,411,264</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,260,146</u></b>	<b><u>4,583,706</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

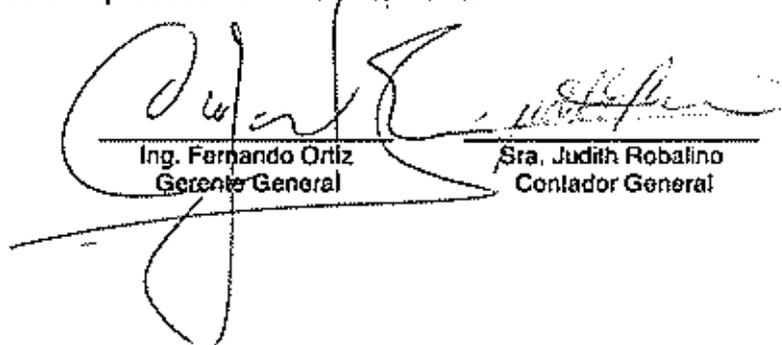
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consumo de materia prima	2,959,411	3,172,442
Beneficios empleados	878,411	899,886
Honorarios	20,534	161,065
Seguros	10,434	12,244
Gastos de viaje y hospedaje	40,731	49,267
Suministros	17,738	10,635
Impuestos y alcuotas	16,207	22,794
Gastos generales	26,309	6,156
Movilización y correos	8,781	1,472
Servicios administrativos	102,346	1,316
Alquileres	9,573	-
Mantenimiento	103,426	40,372
Depreciaciones y provisiones	28,023	63,664
Gastos Varios	<u>38,220</u>	<u>142,393</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,260,146</u></b>	<b><u>4,583,706</u></b>

## 17. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 27, del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Fernando Ortiz  
Gerente General

Sra. Judith Robalino  
Contador General