

SAVREH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – OPERACIONES

SAVREH S.A., fue constituida en el Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito, el 5 de Septiembre de 2003, ante mi notario trigésimo cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos.

La compañía tiene como objeto social lo siguiente:

- a) La importación, exportación y comercialización de maquinaria, repuestos, implementos e insumos agrícolas.
- b) Importación, exportación, fabricación y comercialización de maquinaria, repuestos, implementos para la industria alimenticia. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

Somos SAVREH S.A., una empresa con un serio compromiso con nuestros clientes, ofertando equipos de calidad, con un amplio stock de repuestos, servicio técnico especializado y una solida garantía sobre todos nuestros productos.

Somos representantes exclusivos para el Ecuador de FOTON LOVOL, una empresa de capital mixto, cuyas acciones son altamente rentables en la bolsa de Valores de Hong Kong. Sus oficinas centrales están localizadas en Beijing, cuentan con más de 50,000 empleados. El departamento de investigación y desarrollo tiene oficinas en China, Alemania (a través de su aliado Daimler Chrysler), Japón y Taiwán. Fue nombrada por el gobierno chino como la compañía de mayor crecimiento en la industria automotriz y de equipos agrícolas."

ENTORNO

FOTONLOVOL Heavy Industry International Trading Co, Ltd, es una multinacional, con activos por encima de los 450 millones de dólares de los EE.UU. y más de 50 mil funcionarios, cuyos principales ejes de producción son: máquinas de construcción, maquinaria agrícola y vehículos, con más de 30 series de productos.

En 2007, el volumen de negocios de FOTON LOVOL alcanzo los 1350 millones de dólares, de los cuales la empresa coloco en el exterior el 11,5%.

FOTON LOVOL ha ganado la reputación mundial, como "Top 500 empresas " y "Top 200". Además, todos sus principales productos se conocen como Productos de marca " y "Productos libres de Inspección de calidad.

Con la globalización, el espectro de negocios de FOTONLOVOL se ha desarrollado rápidamente.

Los principales productos han sido merecedores de varios títulos, como la CE, la EPA y GOST, que responden a las altas exigencias de la construcción europea y los países de América.

FOTONLOVOL se encuentra N ° 1 en el ranking, de las empresas exportadoras de maquinaria agrícola, durante los últimos 3 años y se ubica entre las tres principales exportadoras de máquinas de construcción caminera.

En 2007, FOTON LOVOL exporto alrededor de 15 mil equipos a grandes y medianas empresas comercializadoras de equipos industriales en más de 90 países.

En el 2008, FOTONLOVOL se esforzará para convertirse en un grupo solido grupo de empresas fabricantes de maquinaria, reconocida en el mundo por su avanzada tecnología y marca distinguida.

NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La Republica del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y deposito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría mas allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

f) Activos por Impuestos Corrientes

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o Impuesto a

la Renta.

g) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bien	Valor Residual	Vida Útil
Edificios	15%	22-5 años
Maquinaria y Equipo	10%	10 años
Vehículos	20%	7-5 años
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Equipo de Computación	5%	3 años
Herramientas	10%	10 años
Software	0%	3 años
Otros Activos Fijos	10%	3 años

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

i) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la Republica del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o mas con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o mas años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la venta de Brócoli se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

k) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

n) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

p) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Caja	1,033	1,888
Bancos Nacionales / Extranjeros	137,561	150,243
Subtotal	138,593	152,131

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Cientes	1,586,922	3,179,869
Partes Relacionadas	136,743	147,185
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	21,098	22,732
Deudores Diversos	623,483	623,869
Provisión Cuentas Incobrables	-	(58,101)
Subtotal	2,368,246	3,915,555

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Materias Primas y Materiales	1,509,263	1,322,071
Otros	<u>207,006</u>	<u>108,973</u>
Subtotal	1,716,268	1,431,044

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
IVA Compras Cr.tributario	23,497	13,825
Retenciones en la Fuente IVA	47,317	21,522
Retenciones en la Fuente I.R.	33,415	30,710
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>8,017</u>	<u>9,011</u>
Subtotal	112,247	75,068

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
Terrenos		62,809	62,809
Edificios e Instalaciones		564,562	564,562
Maquinaria y Equipo		75,399	75,399
Vehiculos y Equipo de Transporte		296,532	256,201
Muebles, Enseres y Equipos Oficina		38,110	38,110
Equipos de Computación		23,822	23,822
Otros Activos Fijos		14,624	14,624
Subtotal		1,075,858	1,035,528
Depreciacion Acumulada	1	(481,364)	(446,505)
Subtotal Neto PPE		594,494	589,022

1. Depreciaciones Acumuladas

Edificios e Instalaciones	(236,274)	(205,981)
Maquinaria y Equipo	(56,551)	(50,530)
Vehiculos y Equipo de Transporte	(129,801)	(134,474)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(25,992)	(24,343)
Equipos de Computación	(22,700)	(21,879)
Otros Activos Fijos	(10,047)	(9,299)
	(481,364)	(446,505)

Detalle:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo final	Deprec. Inicial	Adiciones	Deprec. Final
Terrenos	62,809	-	62,809	-	-	0.00
Edificios e Instalaciones	564,562	-	564,562	(205,981)	(30,294)	(236,274)
Maquinaria y Equipo	75,399	-	75,399	(50,530)	(6,022)	(56,551)
Vehiculos y Equipo de Transporte	256,201	40,330	296,532	(134,474)	4,673	(129,801)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	38,110	-	38,110	(24,343)	(1,649)	(25,992)
Equipos de Computación	23,822	-	23,822	(21,879)	(820)	(22,700)
Otros Activos Fijos	14,624	-	14,624	(9,299)	(748)	(10,047)
Subtotal	1,035,528	40,330	1,075,858	(446,505)	(34,859)	(481,364)

NOTA 8. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias - Sobregiros	61,523	7,378
Obligaciones Bancarias Nacionales	956	5,566
Subtotal	62,478	12,944

NOTA 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	458,536	447,226
Proveedores del Exterior	<u>888,346</u>	<u>1,227,403</u>
Subtotal	1,346,882	1,674,629

NOTA 10. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Relacionadas Nacionales	<u>25,603</u>	<u>38,945</u>
Subtotal	25,603	38,945

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	14,870	21,217
Retenciones en la Fuente I.R.	195	242
Retenciones de IVA	106	208
IVA por Pagar	<u>25,208</u>	<u>12,292</u>
Subtotal	40,378	33,959

- (1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	31-dic-17	31-dic-16
Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos		
Activos por Impuestos Diferidos	<u>112,247</u>	<u>75,068</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	41,433	39,721
Impuesto al valor agregado -IVA-	70,815	35,347
TOTAL	<u>112,247</u>	<u>75,068</u>
Pasivos por impuestos diferidos	<u>40,378</u>	<u>33,959</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	14,870	21,217
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	25,208	12,292
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	106	208
Retenciones en la fuente por pagar	195	242
TOTAL	<u>40,378</u>	<u>33,959</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:		
	31-dic-17	31-dic-16
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	48,469	97,669
Gastos no deducibles (1)	26,391	126,171
Deducciones especiales (empleados-discapacidad)	-	-
Otras deducciones	-	(208,000)
Ingresos Excentos	-	-
Utilidad gravable	<u>74,859</u>	<u>15,841</u>
Impuesto a la renta causado (2)	14,870	3,485
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	17,702	21,217
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	14,870	21,217
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL	<u>14,870</u>	<u>21,217</u>
<u>Determinación de Impuesto a Pagar:</u>		
Impuesto a la Renta	14,870	21,217
Anticipo pagado	(8,017)	(9,011)
Retenciones en la fuente efectuados	(33,415)	(9,684)
Crédito tributario periodos anteriores	-	(23,563)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 11)	<u>(26,563)</u>	<u>(21,042)</u>

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el “Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

NOTA 12. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Seguro Social	1,612	2,329
Sueldos y Salarios	7,046	2,140
Beneficios Sociales Empleados	1,680	8,065
Participación Trabajadores utilidades	21,900	29,094
Anticipo Clientes Nacionales	487,948	1,607,538
Subtotal	520,187	1,649,166

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Utilidad Antes de Impuestos y provisiones	48,468.61
15% Participación Trabajadores	7,270.29

NOTA 13. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Jubilación Patronal y Desahucio	9,793	14,439
Partes Relacionadas	2,121,654	1,972,154
Subtotal	2,131,447	1,986,593

Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considera que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	8.34	8.68
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3.17	6.6
Tasa(s) de rotación	11.68	11.76

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

NOTA 14. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Capital Social - Aportes de Socios	40,000	40,000
Reserva Legal	32,992	32,992
Utilidad / Pérdida Neta	48,469	
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	367,213	367,213
Resul. Acumulados Adopcion NIIF 1ra. Vez	326,378	326,378
Subtotal	815,052	766,583

NOTA 15. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas	1,373,977	1,101,570
Devoluciones y descuentos ventas	(131,116)	-
Subtotal	1,242,861	1,101,570

NOTA 16. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Costos de Ventas	(642,730)	(694,774)
Subtotal	(642,730)	(694,774)

NOTA 17. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Gastos Administrativos	(590,332)	(483,324)
Gastos de Ventas	(3,910)	(14,325)
Gastos Financieros	(6,318)	(31,937)
Subtotal	(600,560)	(529,587)

NOTA 18. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Otros Ingresos	48,898	237,695
Subtotal	48,898	237,695

NOTA 19. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Participación Utilidades Trabajadores	(7,270)	(17,236)
Impuesto a la Renta Corriente	(14,870)	(21,217)
	(22,140)	(38,453)

NOTA 20. PROVISIONES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
ORI Otros resultados integrales	<u>9,962</u>	<u>1,936</u>
Subtotal	9,962	1,936

CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

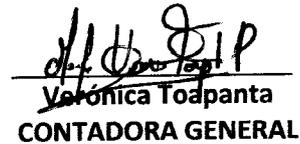
Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



Xavier Hervás
GERENTE GENERAL



Verónica Toapanta
CONTADORA GENERAL