



INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2017.



INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>Página</u>
Estados de Situación Financiera Clasificado.....	1
Estados de Resultados Integrales por Función.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.....	5
RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	7
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	7
1.1 Nombre de la entidad:.....	7
1.2 RUC de la entidad:.....	7
1.3 Domicilio de la entidad:.....	7
1.4 Forma legal de la entidad:.....	7
1.5 País de incorporación:.....	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social:.....	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:.....	8
1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:.....	8
1.9 Socios y propietarios:.....	8
1.10 Representante legal:.....	8
1.11 Personal clave:.....	8
1.12 Período contable:.....	8
1.13 Situación económica del país-.....	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	10
4.1 Bases de presentación:.....	10
4.2 Moneda funcional y de presentación.....	10
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	10
4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.....	11
4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	11
4.6 Gastos pagados por anticipado.....	11
4.7 Mobiliario y equipo.....	11
4.8 Impuestos.....	12
4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.....	13
4.10 Patrimonio.....	14
4.11 Ingresos de actividades ordinarias.....	14
4.12 Costos y gastos.....	15
4.13 Medio ambiente.....	15
4.14 Estado de Flujo de Efectivo:.....	15
4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables:.....	15



5.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	15
5.1	Provisión por cuentas incobrables.....	16
5.2	Vidas útiles y valores residuales.....	16
5.3	Deterioro del valor de los activos.....	16
5.4	Impuestos diferidos.....	16
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	17
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	17
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.....	17
8.	INVENTARIOS.....	18
9.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	18
10.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	19
11.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	19
12.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	19
13.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	22
14.	PROVISIONES.....	22
15.	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	22
16.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	23
17.	DIVIDENDOS POR PAGAR.....	23
18.	ANTICIPOS DE CLIENTES.....	23
19.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	23
20.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	24
21.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	27
22.	CAPITAL.....	28
23.	RESERVAS.....	28
24.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	29
25.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	29
26.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	29
27.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	30
28.	GASTOS DE VENTA.....	31
29.	GASTOS FINANCIEROS.....	31
30.	OTROS GASTOS.....	32
31.	OTROS INGRESOS.....	32
32.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	32
33.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	32
34.	ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	33
35.	CONTINGENTES.....	33
36.	SANCIONES.....	34
37.	DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.....	34
38.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	34
39.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	34

Abreviaturas:

NIIF: Norma Internacional de Información Financiera

PYMES: Pequeñas y medianas empresas

USD: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.



INDUSTRIAS METALICAS CANON BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 6	65.733,12	102.609,81
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 7	247.054,96	392.186,50
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	310,00	230,00
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 7	(5.421,96)	(38.599,39)
Inventarios	Nota 8	613.711,58	532.749,10
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	5.767,60	7.264,20
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	10.394,50	-
Otros activos corrientes	Nota 11	1.150,00	1.150,00
Total Activo corriente		938.699,80	997.590,22
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	1.269.094,58	1.278.351,86
Activo por impuesto diferido	Nota 21	20.603,48	-
Total Activo no corriente		1.289.698,06	1.278.351,86
TOTAL ACTIVO		2.228.397,86	2.275.942,08
<i>Suman y pasan:</i>		2.228.397,86	2.275.942,08

ESPACIO EN BLANCO

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

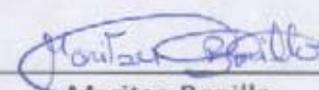


INDUSTRIAS METALICAS CANON BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
<i>Suman y vienen:</i>	2.228.397,86	2.275.942,08
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13 136.388,53	108.680,65
Provisiones	Nota 14 82.413,92	127.600,76
Provisiones por beneficios a los empleados	Nota 15 31.340,97	29.562,63
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 16 19.402,56	24.623,16
Dividendos por pagar	Nota 17 36.552,89	36.552,89
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 33 -	20.899,66
Anticipo clientes	Nota 18 132.896,80	166.173,64
Total Pasivo corriente	438.995,67	514.093,39
Pasivo no corriente		
Provisión por beneficios a empleados	Nota 19 404.290,09	406.087,00
Total Pasivo no corriente	404.290,09	406.087,00
TOTAL PASIVO	843.285,76	920.180,39
PATRIMONIO		
Capital	Nota 22 40.000,00	40.000,00
Reservas	Nota 23 29.547,65	29.547,65
Resultados acumulados	Nota 24 1.315.564,45	1.286.214,04
Total patrimonio	1.385.112,10	1.355.761,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.228.397,86	2.275.942,08



Julián Cañón Muñoz
Gerente General



Maritza Bonilla
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INDUSTRIAS METALICAS CANON BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 25	1.064.978,29	900.832,62
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 26	741.670,27	701.920,43
Margen bruto		323.308,02	198.912,19
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 27	231.956,23	275.236,18
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 28	120.515,40	119.638,22
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 15	4.333,60	-
Utilidad en operaciones		(33.497,21)	(195.962,21)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 29	29.115,26	2.886,23
OTROS GASTOS	Nota 30	76,01	-
OTROS INGRESOS	Nota 31	87.245,56	191.913,80
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		24.557,08	(6.934,64)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 20	15.810,15	19.232,04
Efecto impuestos diferidos	Nota 21	(20.603,48)	-
		(4.793,33)	19.232,04
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		29.350,41	(26.166,68)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		29.350,41	(26.166,68)

Julían Cañón Muñoz
Gerente General

Maritza Bonilla
Contadora General

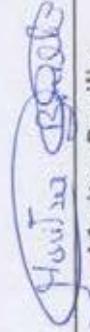
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INDUSTRIAS METALICAS CANON BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Reservas			Resultados acumulados			Total Patrimonio neto	
	Capital pagado	Reserva legal	Otras reservas	Total Reservas	Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF		Total resultados acumulados
Saldos a Diciembre 31, de 2015	40.000,00	8.000,00	21.547,65	29.547,65	1.041.933,37	270.447,35	1.312.380,72	1.381.928,37
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(26.166,68)	-	(26.166,68)	(26.166,68)
Saldos a Diciembre 31, de 2016	40.000,00	8.000,00	21.547,65	29.547,65	1.015.766,69	270.447,35	1.286.214,04	1.355.761,69
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	29.350,41	-	29.350,41	29.350,41
Saldos a Diciembre 31, de 2017	40.000,00	8.000,00	21.547,65	29.547,65	1.045.117,10	270.447,35	1.315.564,45	1.385.112,10

Julían Cañón Muñoz
 Gerente General


 Maritza Bonilla
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

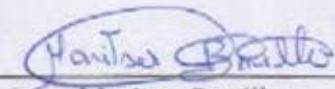


INDUSTRIAS METALICAS CANON BAUTISTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.143.655,56	848.637,89
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.214.463,26)	(978.142,32)
Intereses pagados	(2.918,20)	17.479,77
Impuestos a las ganancias pagados	Nota 20 (21.748,64)	(2.249,07)
Otras entradas (salidas) de efectivo	87.169,55	191.913,80
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(8.304,99)	77.640,07
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	Nota 12 (28.571,70)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(28.571,70)	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
(Pagos) Financiación de préstamos	-	(27.000,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(3.783,00)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	-	(30.783,00)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(36.876,69)	46.857,07
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	102.609,81	55.752,74
Al final del año	65.733,12	102.609,81



Julián Cañón Muñoz
Gerente General



Maritsa Bonilla
Contadora General

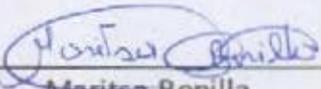
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



INDUSTRIAS METALICAS CANON BAUTISTA CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
RESULTADO NETO	29.350,41	(26.166,68)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	Nota 12 32.930,39	52.994,15
Ajustes por gastos por cuentas incobrables	-	3.748,36
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desahucio	Nota 19 (1.796,91)	69.097,69
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	Nota 20 -	19.232,04
Ajustes por gasto por participación trabajadores	Nota 15 4.333,60	-
Efecto de impuestos diferidos	Nota 21 (20.603,48)	-
Utilidad en venta de activos fijos	Nota 12 4.898,59	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes	111.954,11	(218.368,37)
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(80,00)	3.314,97
Disminución (aumento) en anticipos de proveedores	1.496,60	(1.015,27)
Aumento en inventarios	(80.962,48)	(23.469,55)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(10.394,50)	(8.915,78)
Aumento en cuentas por pagar comerciales	27.707,88	3.863,12
Disminución (aumento) en pasivos por impuestos corrientes	(5.220,60)	4.051,86
Disminución Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(2.555,26)	(12.086,95)
Disminución Cuentas por pagar relacionadas	(20.899,66)	-
Disminución (aumento) en otras cuentas por pagar	(45.186,84)	45.186,84
Disminución (aumento) en anticipos de clientes	(33.276,84)	166.173,64
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(8.304,99)	77.640,07

Julján Cañón Muñoz
Gerente General



Maritza Bonilla
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Nombre de la entidad:

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CÍA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

1790383466001

1.3 Domicilio de la entidad:

Las oficinas principales se encuentran en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito en la calle De los Aceitunos E7-02 y Av. Eloy Alfaro.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de Incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA., tiene como finalidad la realización de todos los actos civiles y mercantiles permitidos por la Ley y concretamente son los siguientes:

El objetivo es la fabricación de toda clase de artículos metálicos, especialmente de acero inoxidable; ocuparse en general en todos los procesos, fases y gestiones que requiera la instalación y mantenimiento de la industria metálica; ejercer cualquier actividad comercial que se relacione con la industria, sea en el ramo de las importaciones o en el de las exportaciones, representaciones y distribución de artículos metálicos; obtener los créditos que sean necesarios para el cumplimiento de sus fines constituyendo las cauciones correspondientes; en general la compañía estará facultada para celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, sean estos civiles o mercantiles, con entidades públicas o privadas que sean necesarios para el cumplimiento de su objeto social, inició sus operaciones en el año 1978 y registrada en ante la Notaria en el mismo año se constituyó en la ciudad de Quito República del Ecuador, mediante escritura pública.



1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito: USD 40.000.
- Capital pagado: USD 40.00.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones: 40.000.
- Clase: Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: USD 1.

1.9 Socios y propietarios:

Socios	No. Participaciones	Participación
Bautista Morillo Juan María	20.000	50,00%
Cañón Villamil Germán Gustavo y herederos	20.000	50,00%
	40.000	100,00%

1.10 Representante legal:

La Asamblea de la Junta General, Extraordinaria y Universal de socios de la Compañía **INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**, realizada con fecha 21 de diciembre del 2015; designó como Gerente General y por ende Representante Legal de la misma, al señor Julián Gustavo Cañón Muñoz, por un período de dos años.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Juan María Bautista Morillo	Presidente
Julián Gustavo Cañón Muñoz	Gerente General
Patricia Bautista Morillo	Gerente Financiera

1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016



- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

1.13 Situación económica del país-

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La empresa ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación:

Los estados financieros de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

4.6 Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.7 Mobiliario y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial: el mobiliario y equipo se mide al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior: el mobiliario y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación: los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Construcciones en curso	No aplica	-
Edificios	20 años	*
Instalaciones	10 años	-
Muebles y enseres	10 años	*
Maquinaria y equipo	10 años	*
Equipo de computación y software	3 años	*
Vehículos, equipos de transporte	5 años	*

4.8 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores.

Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

ESPACIO EN BLANCO

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan así como las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos que se denominan ganancias y pérdidas actuariales.

4.10 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización: en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas determinaran su destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

4.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios: en este grupo contable se registran las ventas de servicios de transporte. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.



4.12 Costos y gastos.

Costo de ventas: en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos: en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.13 Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.14 Estado de Flujo de Efectivo:

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

ESPACIO EN BLANCO

5.1 Provisión por cuentas incobrables.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

5.2 Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

5.3 Deterioro del valor de los activos.

La Compañía evaluará, en cada fecha de presentación, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

5.4 Impuestos diferidos.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

ESPACIO EN BLANCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Bancos	(1)	62.136,77	99.277,51
Caja		3.596,35	3.332,30
		65.733,12	102.609,81

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera separado clasificado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por dólares de los estados unidos de América.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Clientes	(1)	247.054,96	392.186,50
Otras cuentas por cobrar		310,00	230,00
(-) Provisión para cuentas Incobrables	(2)	(5.421,96)	(38.599,39)
		241.943,00	353.817,11

(1) Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Cuentas por cobrar asociación		134.825,28	236.735,46
Personas jurídicas		76.225,72	72.125,93
Personas naturales		29.428,67	25.082,17
Entidades públicas		4.856,02	-
Personas naturales con contabilidad		1.719,27	39.947,68
Contribuyentes especiales		-	18.295,26
		247.054,96	392.186,50

- (2) La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El movimiento de la provisión para deterioro del valor de las cuentas por cobrar, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	(38.599,39)	(34.851,03)
Provisión del año	-	(3.748,36)
Reversión	33.177,43	-
Saldo final	(5.421,96)	(38.599,39)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Productos en proceso	166.090,19	-
Materia prima	161.163,54	255.964,13
Producto terminado MIDUVI	131.901,00	-
Productos terminados	124.992,34	241.451,78
Materiales y suministros	29.564,51	31.126,48
Repuestos y accesorios	-	1.127,03
Herramientas	-	2.967,03
Lubricantes	-	112,65
	613.711,58	532.749,10

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipos a proveedores	4.544,00	5.210,04
Seguros pagados por anticipado	1.223,60	2.054,16
	5.767,60	7.264,20



10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	6.731,91	-
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	(1) 3.662,59	-
	10.394,50	-

(1) Ver nota 20.

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuenta de otros activos corrientes corresponde a valores en garantía que mantiene la empresa por un valor de US\$ 1.150,00.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Terrenos	528.470,29	528.470,29
Edificios	565.128,23	577.945,29
Maquinaria y equipos	133.673,83	143.412,18
Muebles y enseres	370,25	419,25
Equipo de computación	3.332,38	6.810,61
Vehículos	38.119,60	21.294,24
	1.269.094,58	1.278.351,86

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Terrenos	528.470,29	528.470,29
Edificios	641.998,98	641.998,98
Maquinaria y equipos	273.311,49	273.311,49
Muebles y enseres	490,00	490,00
Equipo de computación	10.845,43	19.179,93
Vehículos	51.786,26	44.765,22
	1.506.902,45	1.508.215,91



Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:		
Edificios	(76.870,75)	(64.053,69)
Maquinaria y equipos	(139.637,66)	(129.899,31)
Muebles y enseres	(119,75)	(70,75)
Equipo de computación	(7.513,05)	(12.369,32)
Vehículos	(13.666,66)	(23.470,98)
	(237.807,87)	(229.864,05)

ESPACIO EN BLANCO



Los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:							
Saldo inicial	528.470,29	577.945,29	143.412,18	419,25	6.810,61	21.294,24	1.278.351,86
Adiciones	-	-	-	-	-	28.571,70	28.571,70
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	(4.898,59)	(4.898,59)
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación	-	(12.817,06)	(9.738,35)	(49,00)	(3.478,24)	(5.847,75)	(32.930,39)
Saldo final	528.470,29	565.128,23	133.673,83	370,25	3.332,37	38.119,60	1.269.094,58
Año terminado en diciembre 31, 2016:							
Saldo inicial	528.470,29	590.797,43	172.124,88	468,39	10.425,73	29.058,29	1.331.346,01
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación	-	(12.852,14)	(28.712,70)	(49,14)	(3.616,12)	(7.764,05)	(52.994,15)
Saldo final	528.470,29	577.945,29	143.412,18	419,25	6.810,61	21.294,24	1.278.351,86

ESPACIO EN BLANCO

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Naturales	67.647,18	47.632,81
Contribuyentes especiales	49.739,12	20.310,43
Jurídicas	14.907,60	29.350,14
Otras cuentas por pagar	2.039,05	8.745,81
Aseguradoras	1.545,60	2.138,11
Públicas	509,98	503,35
	136.388,53	108.680,65

14. PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Provisión contrato MIDUVI	82.413,92	82.413,92
Provisión Ingresos Milagro	-	45.186,84
	82.413,92	127.600,76

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Por beneficios de ley a empleados	17.388,53	19.135,12
Con el IESS	9.618,84	10.351,82
Participación trabajadores (1)	4.333,60	75,69
	31.340,97	29.562,63

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	75,69	75,69
Provisión del año	4.333,60	-
Pagos	(75,69)	-
Saldo final	4.333,60	75,69



16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Impuesto a las ganancias por pagar	(1)	-	5.938,49
Con la administración tributaria		19.402,56	18.684,67
		<u>19.402,56</u>	<u>24.623,16</u>

(1) Ver nota 20.

17. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Dividendos		36.552,89	36.552,89

18. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a anticipos recibidos de varios clientes de la Compañía, principalmente por la venta de ciertos productos que van a ser producidos por un valor de US\$ 132.896,80 y US\$ 166.173,64

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Jubilación patronal	(1)	341.556,07	347.461,00
Otros beneficios no corrientes	(2)	62.734,02	58.626,00
		<u>404.290,09</u>	<u>406.087,00</u>

ESPACIO EN BLANCO

- (1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	347.461,00	284.197,31
Costo laboral por servicios actuales	30.017,35	24.648,00
Costo financiero	21.983,51	16.918,00
Pérdida actuarial reconocida en OBD	(12.575,32)	(12.460,00)
Efecto reducción liquidaciones anticipadas	(13.236,00)	(809,00)
(Ganancia) reconocida con cargo al Patrimonio	(29.805,70)	37.255,69
(Beneficios pagados)	(2.288,77)	(2.289,00)
Saldo final	341.556,07	347.461,00

- (2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	58.626,00	56.575,00
Costo laboral por servicios actuales	4.966,70	5.967,00
Costo financiero	4.213,55	3.448,00
Pérdida actuarial reconocida en OBD	(4.377,27)	(2.278,00)
Costo servicios pasados	4.919,19	(3.592,00)
(Beneficios pagados)	(5.614,15)	(1.494,00)
Saldo final	62.734,02	58.626,00

Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de Incremento de pensiones	0,00%	2,00%
Vida laboral promedio remanente	5,64%	5,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%.

Pago mínimo de impuesto a la renta

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.

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 no 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 conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Resultado antes de impuesto a la renta		
y participación a trabajadores	28.890,68	(6.934,64)
(-) 15% Participación a trabajadores	(4.333,60)	-
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	24.557,08	(6.934,64)
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	20.662,37	42.515,98
(+/-) Otras partidas conciliatorias	-	-
(=) Base imponible	45.219,45	35.581,34
(=) Pérdida tributaria	-	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
(=) Impuesto a la renta calculado	9.948,28	7.827,89
Anticipo calculado	17.677,88	19.232,04
(-) Rebaja del anticipo	(1) 1.867,73	-
Anticipo determinado	15.810,15	19.232,04
(=) Impuesto a la renta corriente		
 cargado a resultados	15.810,15	19.232,04

- (1) De acuerdo al Decreto Ejecutivo 210 del 7 de diciembre del 2017, la Administración tributaria determinó la rebaja del:

100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 500.000.

60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 1.000.000.

40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$1000.000,01 o más.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	5.938,49	2.249,07
Impuesto a la renta corriente	15.810,15	19.232,04
Pago	(5.938,49)	(2.249,07)
Anticipo impuesto a la renta	(13.008,56)	-
Retenciones en la fuente	(6.464,18)	(13.293,55)
Saldo final por pagar	(1)	5.938,49
Saldo final a favor	(2)	(3.662,59)

(1) Ver nota 16.

(2) Ver nota 10.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Tasa legal	22%	22%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	0,00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	18,51%	-134,88%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	0,00%	0,00%
(+) Efecto de impuesto mínimo	23,87%	-164,45%
Tasa efectiva	64,38%	-277,33%

21. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Temporaria	Permanente
Diciembre 31, 2016				
Provisiones	-	(82.413,92)	82.413,92	-
	-	(82.413,92)	82.413,92	-



Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
Impuestos diferido neto		
Activos por impuestos diferidos	20.603,48	-

Diciembre 31,	2017	2016
Activos por impuestos diferidos		
Provisiones	20.603,48	-

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2017			
Provisiones	-	(20.603,48)	(20.603,48)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Gasto impuesto a la renta del año		
Impuesto a la renta corriente	15.810,15	19.232,04
Efecto impuestos diferidos	(20.603,48)	-
	(4.793,33)	19.232,04

22. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 40.000 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de 1 dólar cada una.

23. RESERVAS.

Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.



Reserva de facultativa:

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de socios.

24. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados provenientes adopción por primera vez de las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES"

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Ventas productos terminados	1.099.184,05	926.569,19
Descuento en ventas	(34.205,76)	(25.736,57)
	1.064.978,29	900.832,62

26. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Materiales utilizados o productos vendidos	355.188,13	270.987,39
Mano de obra directa	305.020,82	318.303,25
Otros costos indirectos de fabricación	81.461,32	112.629,79
	741.670,27	701.920,43

ESPACIO EN BLANCO

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	69.827,01	71.414,52
Beneficios sociales e indemnizaciones	46.066,49	79.406,02
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	38.414,75	35.000,00
Impuestos, contribuciones y otros	18.947,37	10.899,58
Otros gastos	17.084,55	36.974,54
Depreciaciones:	16.344,29	15.526,47
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14.457,21	14.142,84
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.821,33	5.094,57
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.268,00	3.369,70
Combustibles	2.108,31	1.523,16
Mantenimiento y reparaciones	616,92	623,57
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	798,49
Gastos de viaje	-	386,70
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	76,02
	231.956,23	275.236,18

ESPACIO EN BLANCO



28. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	28.784,76	30.183,11
Arrendamiento operativo	18.908,01	19.825,50
Comisiones	14.864,90	14.682,42
Combustibles	13.751,01	5.205,82
Otros gastos	7.701,63	5.708,10
Depreciaciones:	6.847,75	8.719,90
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	5.895,22	6.133,79
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.474,61	4.395,80
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.292,43	4.610,46
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.410,62	-
Gastos de viaje	3.410,60	591,65
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.192,46	3.766,83
Transporte	3.084,82	540,60
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.363,48	300,00
Impuestos, contribuciones y otros	524,17	956,64
Publicidad y promoción	8,93	-
Gasto deterioro:	-	14.017,60
	120.515,40	119.638,22

29. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Interés financiamiento	27.467,97	1.521,30
Comisiones bancarias	1.647,29	1.364,93
	29.115,26	2.886,23

ESPACIO EN BLANCO



30. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros gastos	76,01	-

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	81.439,06	191.913,80
Utilidad en ventas activos fijos	5.806,50	-
	<u>87.245,56</u>	<u>191.913,80</u>

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

33. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Documentos y cuentas por pagar relacionadas		
Sr. Bautista	-	10.393,45
Familia Cañon	-	10.393,45
Sra. Gloria Muñoz	-	2.000,00
	-	<u>22.786,90</u>
Intereses por pagar	-	<u>(1.887,24)</u>
	-	<u>20.899,66</u>

34. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

35. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.



36. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.:** No se han aplicado sanciones a INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- **De otras autoridades administrativas:** No se han aplicado sanciones significativas a INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

37. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

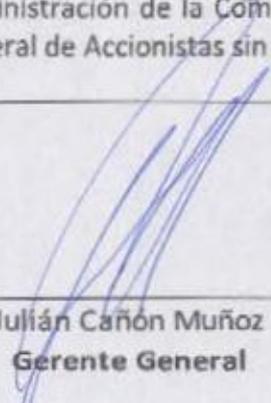
Diciembre 31,	2017	2016
No. de trabajadores		
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	0	0
Empleados y otros	52	55
	54	57

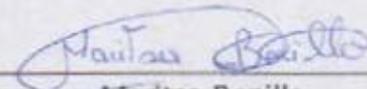
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, 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.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 13 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


Julián Cañón Muñoz
Gerente General


Maritsa Bonilla
Contadora General