
**INDUSTRIA ECUATORIANA DE PURICADORES HEALTHY ENVIRONMENT CIA.
LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2017
(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

Nota 1. Constitución y operaciones

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

INDUSTRIA ECUATORIANA DE PURICADORES HEALTHY ENVIRONMENT CIA. LTDA es una compañía que fue constituida el 30 de marzo del 2009, domiciliada en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

Su actividad principal es la comercialización de partes, piezas y otros componentes de aspiradoras, purificantes de aire para su posterior ensamblaje.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

Nota 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.3 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.5. Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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

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

2.6. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.7. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.2 Activos y Pasivos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican

como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.2.3 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos por concepto de seguros, arriendos, etc.

Adicionalmente en el largo plazo se registra los rubros pendientes de cobro al Servicio de Rentas Internas, por restricciones establecidas como medidas cautelares en un juicio mantenido con la Contraloría General del Estado.

3.2.4 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a Casa Matriz, que por su sistema de cobro no establece un vencimiento ni interés.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
INSTALACIONES	20 años
VEHICULOS	5 años
MUEBLES Y ENSERES	10 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3 años

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.5.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.5.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.6 Beneficios a los empleados

3.6.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

3.6.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.8 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.9 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es

distribuable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	NIIF EMITIDA	Ultima Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 Y SIC 31. Aplicación Retroactiva	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIFF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIFF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIFF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIFF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- b) El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, el **compromiso de transferir el bien o servicio es distinto en el contexto del contrato**)

Párr. NIFF 15.29 **Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.**

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3.10 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a.- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir del primer día que sus empleados ingresan en la empresa.

b. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

c. Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

d. Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	2017 **** en dólares ***	2016 **** en dólares ***
Caja	48,886	32,742
Caja Chica	2,600	2,600
Bancos	289,596	291,699
TOTAL	341,081	327,041

NOTA 5. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, RELACIONADOS Y OTRAS

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Cientes	478,863	393,049
Distribuidores y Subdistribuidores	1,100,830	977,647
Anticipos del Personal	32,771	92,281
Anticipos de Proveedores	146,490	86,858
Garantías	70,138	79,132
Cuentas por Cobrar Dealers	287,457	188,379
Anticipo Fly Card	73	73
Anticipos pagos Premios Dealers	1,280	-
Anticipos Socios	129,882	46,145
Cuentas por Cobrar Créditos Pichincha - Clientes	281,483	234,249
Cuentas por Cobrar Créditos Pichincha - Distribuidor	14,968	14,968
Anticipos porveedores Cash Back	6,647	-
Cuentas por Cobrar Dealers consumo telefonico	-	194
(-)Provisión Ctas. Incobrables	(30,085)	(20,109)
(-) Provisión deterioro cuentas por cobrar	(22,424)	(22,424)
Valores por Aplicar	6,902	-
TOTAL	2,505,274	2,070,441

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2017 de la cuenta inventarios está compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Inventario de Mercadería	1,122,243	1,345,874
In ventario de Mercadería Provisional	26,158	14,489
TOTAL	1,148,401	1,360,343

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

El resumen de Activos Fijos, por clasificación principal es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Costo	995,157	990,371
Depreciación Acumulada	(111,939)	(66,468)
TOTAL	883,219	923,903

PORTUGAL E10-77 Y AVENIDA REPUBLICA DEL SALVADOR EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2)3331958
QUITO - ECUADOR

Y su clasificación es la siguiente:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Edificios	616,402	616,402
Maquinarias y Equipos	287,823	291,222
Muebles y Enseres	33,676	33,676
Equipo de Computación	26,263	21,944
Vehículos	27,044	27,044
Otros Activos	3,949	83
(-) Depreciación acumulada	(111,939)	(66,468)
TOTAL	883,219	923,903

Su movimiento:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Saldos netos al comienzo del año	990,371	990,371
Revalorización	-	-
Ajustes/Aumentos	4,786	-
Menos: Depreciación	111,939	66,468
Saldos netos al fin del año	883,219	923,903

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

El valor de cuentas por pagar comerciales, relacionados y otros registra el saldo el saldo de los valores por pagar a proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos por la empresa y se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Proveedores nacionales	455,955	597,740
Proveedores del exterior	277,291	427,220
Otras Cuentas por Pagar	1,035,597	1,016,527
Garantías Distribuidores	93,226	73,582
Deterioro Cuentas por Pagar	(320,526)	(513,320)
TOTAL	1,541,542	1,601,749

NOTA 9.- OBLIGACIONES LABORALES

Obligaciones con los empleados.- Registra el saldo de los valores provisionados por concepto de sueldos y beneficios sociales como décimos, utilidades a repartir, vacaciones a favor de los empleados y está compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Participación trabajadores	36,388	17,063
Sueldos	35,040	48,080
Beneficios Sociales	13,749	72,956
TOTAL	85,177	138,098

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Obligaciones con el IESS: Esta cuenta registra los valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal así como Préstamos por Pagar y su saldo se presenta de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Aportes IESS	8,919	19,931
Préstamos por Pagar	3,739	3,289
TOTAL	12,658	23,219

NOTA 11.- IMPUESTOS**IMPUESTOS CORRIENTES**

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
IVA Crédito Tributario		4,179
Crédito Tributario Impto. Rta.	63,501	39,031
Crédito Tributario Años anteriores	39,031	-
TOTAL	102,533	43,210

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Impuestos Retenidos	107,715	101,796
IVA en Ventas	73,437	114,467
Impuesto a la Renta Empresa	40,777	-
Cuentas por Pagar SRI	432,812	112,219
TOTAL	654,741	328,481

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	128,835	113,752
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	235,820
(-) 15% Participación Laboral	19,325	17,063
(+) Gastos no Deducibles	75,841	98,589
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(-) Deducciones por Leyes Especiales	-	-
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	185,351	(40,542)
Impuesto a la Renta causado	40,777	-
Anticipo Determinado	67,542	63,178
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	67,542	54,873
(-) Retenciones en la fuente	63,501	76,600
Crédito tributario años anteriores	39,031	17,304
Impuesto a Pagar	(61,755)	(39,031)

- (1) 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.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 67,541.75; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 40,777.29. A este saldo se aplica el Decreto 210 del 20 de noviembre del 2017, el artículo 3 que permite la rebaja del saldo del anticipo por pagar en un 40% por cuanto sus ventas exceden del 1,000,000.01 dólares, dando como resultado de la aplicación de este porcentaje un valor de US \$ 27,016.70 que restado a la cuota del anticipo da un valor de 40,525.05. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 40,777.29, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	2017		2016	
	Importe	%	Importe	%
	US \$		US \$	
	Parcial		Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	40,777	37.24%	63,178	65.34%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	24,092	22.00%	21,272	22.00%
Resultado contable antes de impuesto	109,510		96,689	
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	<u>16,685</u>	<u>15.24%</u>	<u>41,906</u>	<u>43.34%</u>
Explicación de las Diferencias				
Gastos no Deducibles	75,841	<u>16,685</u>	190,482	<u>41,906</u>
		<u>15.24%</u>		<u>43.34%</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La compañía mantiene un crédito corriente con instituciones financieras.

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Bancos Nacionales	336,472	620,499
Diners Corporativa	170,555	72,865
Pacificard Corporativa	16,652	16,260
Vis Pichincha Corporativa	2,086	-
TOTAL	525,765	709,624

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta está compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Socios por Pagar	273,476	146,321
Comisiones, Frees por Dealers	140,813	8,446
TOTAL	414,288	154,767

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	109,484	218,965
TOTAL	109,484	218,965

NOTA 15.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la cuenta es como sigue:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Provisión jubilación patronal	80,372	112,603
Provisión desahucio	33,717	40,823
TOTAL	114,089	153,426

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua o interrumpida, 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 IESS.

Bonificación por 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 Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio.

NOTA 16.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Grupo está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistema de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son

consideradas partes relacionadas. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 5% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

Riesgo de liquidez - La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de Liquidez	2017	2016
	**** en dólares ***	
Activo corriente	4,118,388	3,817,583
Pasivo corriente	3,236,038	2,955,938
Indice de Liquidez	1.27	1.29

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	341,081	327,041
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	2,505,274	2,070,441
Total	2,846,355	2,397,482
Pasivos Financieros al Costo Amortizado:		
Obligaciones Financieras (Nota 12)	525,765	709,624
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 8)	1,541,542	1,601,749
Total	2,067,307	2,311,372

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	2017	2016
	**** en dólares ***	
Capital Social ⁽¹⁾	1,520,000	1,520,000
Reservas	481,216	481,216
Resultados por Aplicación NIIFs	(1,829,926)	(1,829,926)
Resultados Acumulados	1,236,885	1,208,355
Otros Resultados Integrales	66,953	-
Resultado del ejercicio	66,867	33,512
TOTAL	1,541,996	1,413,158

El capital suscrito y pagado está compuesto por 1'520,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólares, y un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

	2017	2016	
	**** en dólares ***		
Cevallos Mantilla Juan Fernando	380,000	380,000	25%
Cevallos Mantilla Guillermo Alfredo	380,000	380,000	25%
Cevallos Mantilla Mario Ernesto	380,000	380,000	25%
Galárraga Cevallos Mario Hernán	380,000	380,000	25%
Total Capital	1,520,000	1,520,000	100%

NOTA 18- INGRESOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas es como sigue:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Ventas Directas	3,631,480	4,082,180
Ventas Rainbow Fácil	6,654	26,550
Ventas Plan Renova	190,741	375,160
Ventas Crédito Pichincha	-	(2,865)
Ventas a Distribuidores	1,590,471	2,090,805
Ventas de Servicio Técnico	75,384	123,410
Venta Repuestos	384,028	472,314
Total Ingresos	5,878,758	7,167,553

NOTA 19.- COSTO DE VENTAS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Costos de Ventas es como sigue:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
Costo de Ventas Clientes Directos	1,223,282	1,616,275
Costo de Ventas a Distribuidores	1,028,934	1,450,367
Costo de Ventas Servicio Técnico	136,432	170,581
Costo de Ventas Otros	(4,799)	15,736
Total Costo de Ventas	2,383,849	3,252,958

NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gastos de Administración es como sigue:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Sueldos, Comisiones, Bonos, Provisiones	587,716	1,512,452
Aportes less, Fondos de Reserva	93,274	240,126
Seguros	-	64,087
Gastos de Gestión	36,236	10,174
Transporte	-	6,047
Gastos de Viaje y Movilización	17,019	40,845
Suministros y Materiales	31,437	65,490
Servicios Básicos	101,402	136,829
Impuestos y Contribuciones	31,497	35,909
Gastos Legales	19,937	31,228
Mantenimiento	13,234	99,577
Marketing y Publicidad	307,407	460,464
Comisiones Dealers	1,195,563	971,556
Depreciaciones	49,328	46,844
Total Gastos Administración	2,484,051	3,721,626

NOTA 21.- GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gastos Financieros es como sigue:

	2017	2016
	**** en dólares ***	
GASTOS FINANCIEROS		
Comisiones Financieras TC	184,014	217,278
Gastos Bancarios	11,782	29,006
Gasto Interés Financieros	60,632	69,486
Total gastos financieros	256,428	315,769

NOTA 22.- OTROS GASTOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Otros Gastos es como sigue:

Otros Gastos	2017	2016
	**** en dólares ***	
Afiliaciones y Suscripciones	7,098	8,759
Transportes, fletes	16,345	15,957
Combustibles y Lubricantes	1,227	5,459
Atenciones y Relaciones Públicas	4,214	4,834
Arriendos, Almacenamientos	192,401	263,831
Seguros	6,823	8,136
Gestión recuperación de Cartera	8,416	10,778
Vigilancia y Seguridad	4,658	18,541
Consultorías, Asesorías Técnicas	31,032	13,490
Honorarios	483,226	55,685
Incineración material dado de baja	2,295	30,642
Otros Gastos	41,882	31,399
Provisión Incobrables	9,976	-
Gastos no Deducibles	65,700	86,285
Total Gastos Ventas	875,292	553,795

NOTA 23 – CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2017, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 24.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

INDUSTRIA ECUATORIANA DE PURIFICADORES HEALTHY ENVIRONMENT CIA. LTDA. ha cumplido con todas las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2018) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Representante Legal



Contadora