

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2017.****1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO.**

ECUAINSETEC Cia. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en octubre 12 de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en octubre 30 del mismo año, bajo el número 3695, tomo 140, siendo el objeto social principal la venta al por mayor y menor de maquinaria, equipo de computación, aparatos industriales y automóviles, a las actividades propias de la construcción tales como viviendas vecinales o unifamiliares y de toda clase de obras arquitectónicas y urbanísticas.

Mediante escritura pública de octubre 27 de 2010 se realiza la ampliación del objeto social y reforma de los estatutos de la Compañía. En noviembre 28 de 2011, se efectúa el aumento de capital en US\$ 262,400.00 por la reinversión de utilidades correspondiente al año 2010, según escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 056359 del Repertorio, en diciembre 29 de 2011.

Según autorización de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 27 marzo de 2012, se resolvió aumentar el capital social, suscrito y pagado de la compañía en US\$ 626,710.00, por efecto de la reinversión de utilidades correspondientes al año 2011 y el aporte numerario; resolución que fue protocolizada según escritura pública otorgada en la Notaría Trigesimo Segunda del cantón Quito, de 23 de octubre de 2012, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 045682 del Repertorio, en diciembre 28 de 2012. Luego del aumento mencionado, el capital social actual de la Compañía a diciembre 31 de 2013 fue de US\$. 889.110,00

Conforme autorización de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 22 marzo de 2013, se resolvió aumentar el capital social, suscrito y pagado de la compañía en US\$ 250,000.00, por efecto de la reinversión de utilidades correspondientes al año 2012; resolución que fue protocolizada según escritura pública otorgada en la Notaría Trigesimo Segunda del cantón Quito, en noviembre 13 de 2013, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 50987 del Repertorio, en noviembre 27 de 2014. Con este último aumento el capital social actual de la Compañía, a diciembre 31 de 2017 asciende a US\$. 1.139.110,00.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encontraba en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012. En cumplimiento de esta disposición legal, ECUAINSETEC Cia. Ltda. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la Nota 20.

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2017 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2. INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; o a valor neto realizable, priorizando el de menor valor. Los inventarios finales se valorizan mediante el método de Promedio Ponderado, sin exceder el valor de mercado.

2.3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificios	50	2
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipos Didáctica	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33.33

Las partidas de Edificios son valorizadas conforme el método de evaluación periódica menos la depreciación acumulada.

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

Caja:		A D.C. 31/2017		A D.C. 31/2016	
Cajas Generales	5,158,31		18,974,32		
Cajas Chicas	1,510,00		1,310,00		
Fondos Rotativos	600,00		0,00		
Bancos:					
Banco Productano Cia. Cte. 02005161483	1,272,983,10		204,975,14		
Productano cta ahorros (euros)	874,606,74		1,471,757,10		
Banco del Pacifico Cia. Cte. 7742630	10,279,66		2,784,70		
	2,157,869,50		1,679,516,94		
	2,185,137,81		1,699,801,26		
Total		US\$			

4. INVERSIONES

A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a las siguientes inversiones:

Saldo a dic. 31 de 2016													
Poliza No.	Banco	Inversión	Vence	Valor Poliza Ajust.	% Interés	Interés	Saldo						
PAAV101000045246007	PRODUBANCO	ENE/02/2016	FEB/06/2017	8 649.91	6.00	456.02	9 305.93						
PAAV1010000145036001	PRODUBANCO	SEP/09/2016	FEB/06/2017	2 755.50	5.00	37.51	2 793.01						
				11 605.41		493.53	12 098.94						

Durante en el año 2017, a pesar de que estas pólizas se renuevan automáticamente en la Institución Financiera, la Administración de la Compañía no ha efectuado ningún registro contable referente a este rubro, por lo que a diciembre 31 de 2017, se mantiene el mismo saldo final de US\$ 12,098,94.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Comprende valores que varias personas naturales y jurídicas adeudan a la Compañía por concepto de compra de mercaderías. Los saldos a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

A D.C. 31/2017		A D.C. 31/2016	
Clientes	1,143,072,54	923,677,68	
Provisión Cuentas Incobrables	-5,059,60 (I)	-40,432,98	
Total	US\$ 1,138,012,94	883,244,70	

(f) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables del año 2017, es el siguiente:

Saldo Inicial	Provisión 1% de Cartera Vencida	Regulación de Cuentas Incobrables	Total
40.432,98	-35.373,98	0,00	5.059,00
US\$			

Se presenta una reversión por exceso de provisión de acuerdo a análisis NIIF's 2017.

6. CUENTAS POR COBRAR – FISCO

El desglose de los saldos a diciembre 31 de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

A DIC.31/2017		A DIC.31/2016	
12% IVA Compras	13.375,62	40.042,27	
Retenciones de IVA	15.673,22	13.889,92	
Anticipo imp. Renta	0,00	1.452,48	
Retenciones en la fuente	0,00	54.575,76	
Retenciones ISD 5%	0,00	103.425,37	
Total	29.048,84	213.385,80	
US\$			

7. ANTICIPO PROVEEDORES

A diciembre 31 de 2017 presenta un saldo de US\$ 47.158,92 que corresponde a valores pagados por anticipado a diferentes proveedores con el fin de recibir beneficios futuros de acuerdo con las condiciones que se pacten con la Compañía.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A diciembre 31 de 2017 y 2016, Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

A DIC.31/2017		A DIC.31/2016	
Cuentas por Cobrar Empleados	16.286,65	19.110,32	
Garantías	840,00	1.340,00	
Pagos Anticipados	0,00	4.741,97	
Otras cuentas por cobrar	125.419,38 (i)	81.268,96	
Total	142.546,03	106.461,25	
US\$			

(i) Corresponde principalmente a un anticipo entregado por US\$ 78.740,56 para la implementación del Sistema Contable SAP.

9. SEGUROS PREPAGADOS

Durante el año 2017 la Compañía contrató pólizas de seguros que protegen a bienes y personas, cuyos saldos corresponden a:

	Saldo a diciembre 31 de 2017	US\$
Póliza de accidentes personales	1.251,77	
Póliza de Movilización y Transporte	3.039,95	
Póliza de vehículos	1.944,80	
Póliza de Equipo electrónico y computación	6.187,73	
	12.424,25	

10. INVENTARIOS

Corresponde a mercadería para la venta que mantiene la Empresa; se presenta a continuación un comparativo de saldos a diciembre 31 de 2017 y 2016:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Mercaderías en Transito	13.825,75	289.500,31
Fasto	438.570,27	648.901,35
Wago	75.827,28	78.035,52
Modenlic	39.057,21	67.906,23
Brainchild	38.188,13	41.528,89
Igus	103.452,53	144.193,44
Irm	249.294,61	161.894,11
Irm	0,00	22.985,94
Panasonic	86.057,54	56.573,65
Sick	95.914,36	108.124,43
Otros conceptos	0,00	18.565,39
Walterscheid (eaton)	24.144,29	13.694,54
Burket	0,00	89.027,25
Shental Electric	95.050,35	1.874,23
Flexim	1.763,36	10.541,45
Servomex	9.098,79	5.874,30
Binmaster	1.981,72	0,00
Fox Thermal	0,00	1.480,46
Redington	10.616,54	15.239,50
XBK	66.950,28	0,00
(-) Provisión Deterioro		
de Inventarios	-55.260,77 (i)	0,00
Total	1.284.632,24	1.776.940,99

(i) En diciembre 22 de 2017 se registra la provisión por deterioro como resultado del análisis efectuado a cada uno de los ítems que conforman el grupo inventarios el cual arrojó una disminución en la cuantía señalada.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2017, es como sigue

Activo fijo	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Ajustes / Reclasif.	Saldo 31/12/2017
Terrenos	210.000,00			0,00	210.000,00
Edificio (i)	1.574.892,94			-470.244,12	1.104.648,82
Reavalúo Edificios (ii)	0,00			195.779,42	195.779,42
Construcción Edificios (iii)	0,00	403.800,40			403.800,40
Muebles y Enseres	77.610,23	30.738,58	-5.764,70	304,50	102.888,61
Maquinaria y Equipo	73.841,43	1.700,16	-11.582,18	10.798,43	74.757,84
Equipo de oficina	2.007,95	514,81	-355,12	1.591,32	3.758,96
Equipo Didáctica	141.523,24	4.124,15	-2.883,35	1.269,34	144.033,38
Equipo de computación	105.332,37	25.519,06	-60.246,48	8.256,51	78.861,46
Vehículos	232.103,71	15.005,66	-2.069,04	-15.005,66	230.034,67
Total costo	2.417.311,87	481.402,82	-82.900,87	-267.250,26	2.548.563,56
Depreciación Acumulada	-723.560,53	-173.122,45	69.046,45	135.887,51	-691.749,02
Activo Neto	US\$ 1.693.751,34	308.280,37	-13.854,42	-131.362,76	1.856.814,54

(i) A diciembre 31 de 2017 esta cuenta presenta una disminución de US\$ 470.244,12 en comparación al año anterior, por efecto de una reclasificación registrada en diciembre 20 de 2017 a la cuenta Activos Fijos Disponibles para la Venta.

(ii) Conforme reavalúo de Edificios, representa una adición registrada en diciembre 22 de 2017; no se calcula depreciación de esta revaluación.

(iii) Representa todos los desembolsos efectuados durante el año 2017 en la construcción en curso de un edificio ubicado en la ciudad de Cuenca.

De acuerdo a declaración juramentada firmada en diciembre 21 de 2017 en la Notaría Decimosegunda de Quito DM, la Compañía justifica la inexistencia de varios activos, por lo que ha procedido a darlos de baja en los registros contables por un total de US\$ 82.900,87.

12. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El valor que comprende este rubro corresponde al resultado de un examen efectuado a la cuenta Edificios, el cual determinó que el costo histórico de US\$ 470.244,12 corresponde a activos disponibles para la venta y no a Edificios; este valor fue registrado en diciembre 22 de 2017 deduciendo la depreciación acumulada correspondiente, conforme se detalla a continuación:

Activos Disponibles para la Venta			
Denominación	Costo	Depreciación	Valor en Libros
Departamento 601	136.906,34	33.636,53	103.269,81
Departamento 701	136.906,34	33.636,53	103.269,81
Departamento 801	136.906,34	33.636,53	103.269,81
Estacionamiento 1	20.124,05	4.944,22	15.179,83
Estacionamiento 2	20.124,05	4.944,19	15.179,86
Estacionamiento 3	19.277,00	4.736,00	14.541,00
Total	470.244,12	116.634,00	354.710,12

13. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

A diciembre 31 de 2017 y 2016 los saldos de Proveedores pertenecen a lo siguiente:

A DIC.31/2017		A DIC.31/2016	
Proveedores Nacionales	720.214,78	702.170,71	
Proveedores del Exterior	14.266,08	346.925,72	
Total	734.480,86	1.049.096,43	

14. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

A DIC.31/2017		A DIC.31/2016	
N/A por Pagar	57.985,54	63.719,66	
Retenciones IVA	5.013,95	7.104,95	
Impuesto retenido	2.626,94	4.249,62	
Impuesto a la Renta Empleados	5.103,86	2.259,39	
Impuesto renta de compañía	61.044,29	150.365,62	
Iva retenido CE	172,96	583,28	
Total	131.947,54	228.282,52	

15. OBLIGACIONES LABORALES

A diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a lo siguiente:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Obligaciones con el Personal:		
Décimo Tercer Sueldo	13.285,68	6.699,94
Comisiones por pagar	12.143,30	0,00
Vacaciones. Por pagar	16.816,76	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	12.417,94	12.883,12
15% Participación Trabajadores	175.899,57	113.052,14
Obligaciones con el IESS:	230.563,25	132.635,20
Aportes IESS	23.674,60	17.229,15
Préstamos IESS	6.428,43	4.364,14
Fondos Reserva	0,00	2.382,13
Total	30.103,03	23.975,42
	260.666,28	166.610,62
	US\$	

Registra las sumas de dinero recibidas de clientes como anticipos originados en ventas que serán aplicados con la facturación respectiva. El saldo a diciembre 31 de 2017 es de US\$ 33.479,16.

17. PROVISIONES LOCALES

Corresponde a provisiones de gastos aplicables al año 2017 que se relacionan con provisiones especialmente para mantenimiento de oficinas y arrendos; el movimiento de esta cuenta durante el presente ejercicio es el siguiente:

Saldo Inicial	0,00
Cálculo provisiones 2017	96.118,69
Cierre provisiones 2017	-59.898,50
Total	36.220,19
	US\$

18. CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS

Pertenece a una obligación que se mantiene con el socio mayoritario de la Compañía. A diciembre 31 de 2017 y 2016, presenta los siguientes saldos:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
US\$	337.865,26	333.865,26
19. PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO		

La Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio es como sigue:

	A DIC.31/2017	A DIC.31/2016
Provisión Jubilación Patronal *	31.838,79 (i)	87.773,00
Provisión Desahucio	30.317,54 (i)	29.009,80
Total	62.156,33	116.782,80
US\$		

(i) Provisiones realizadas en base al estudio actuarial efectuado por Logaritmo Cia. Ltda.

* El valor de la Provisión Jubilación Patronal, a diciembre 31 de 2017, desciende en US\$ 55.934,21 con relación al año anterior como efecto, principalmente, del cálculo presentado en el Informe Actuarial 2017.

20. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, con fecha 22 de marzo de 2013, resolvió incrementar el capital social de la Compañía en US \$ 250.000,00 por concepto de reinversión de utilidades 2012. Resolución que fue legalizada con escritura pública, otorgada en la Notaría Trigesimo Segunda del cantón Quito, de 13 de noviembre de 2013, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número 50987 del Repertorio, en noviembre 27 de 2014. Luego de este último aumento el Capital Social actual a diciembre 31 de 2017 asciende a US \$ 1.139.110,00 dividido en 1.139.110 participaciones sociales de US \$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la Compañía presenta un saldo de US\$ 163.352,35 que corresponde al 14,34% del capital social.

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a

ECUAINSETEC Cía. Ltda. le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera; disposición legal que fue cumplida por la empresa en el año 2012.

El deterioro neto del Patrimonio que se mantiene a diciembre 31 de 2017 es de US\$ 20.907,00, como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

RESERVA POR REVALUACIÓN ACTIVOS FIJOS

Conforme respaldos de la Administración, que se sustentan en informes de peritaje emitidos en diciembre 15 de 2017; esta cuenta comprende US\$ 195.779,42 como resultado del siguiente movimiento.

Valor Edificios según peritaje	1.030.590,00
(-) Valor en Libros según Contabilidad	834.810,58
Total Reserva por Revaluación	195.779,42

21. INGRESOS POR VENTAS

Corresponde a los ingresos procedentes de la venta de mercancías y servicios, cuyos saldos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016 ascienden a:

	2017	2016
Ventas Materiales	6.518.558,15	5.627.261,03
Ventas Servicios	45.056,48	19.678,13
Ventas Didáctica	11.490,00	16.707,50
Descuentos en Ventas	-308.850,05	-257.493,48
Devoción en Ventas	0,00	600,00
Total	6.266.254,58	5.406.753,18

22. COSTO DE VENTAS

Agrupar las cuentas que representan los costos directos e indirectos para la venta de los productos y servicios. Los saldos por los años comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

Total	US\$	
Costo de Venta Festo	1.610.889,28	2017
Costo de Ventas Wago	76.661,85	
Costo de Ventas Modenbic	35.032,24	
Costo de Ventas Brainchild	30.086,19	
Costo de Ventas Iguis	80.208,10	
Costo de Ventas Item	21.944,62	
Costo Festo Didáctica	259.634,42	
Costo de Venta Panasonic	72.690,67	
Costo de Venta Sick	29.495,77	
Costo de Ventas Burkert	137.525,27	
Costo de Ventas Shental Electric	110,87	
Costo de Ventas Flexim	89.863,29	
Costo de Ventas Bimaster	3.892,58	
Costo de Ventas Fox Thermal	13.229,11	
Costo de Ventas ABB	60.582,74	
Costo de Ventas XBx	7.205,46	
Costos de Venta Didáctica	0,00	
Otros conceptos costo de ventas	27.988,65	
Total	2.557.041,11	2017
		2016
Costo de Venta Festo	1.320.252,50	
Costo de Ventas Wago	59.820,00	
Costo de Ventas Modenbic	17.343,15	
Costo de Ventas Brainchild	31.717,27	
Costo de Ventas Iguis	87.252,47	
Costo de Ventas Item	3.975,06	
Costo Festo Didáctica	145.921,71	
Costo de Venta Panasonic	22.754,95	
Costo de Venta Sick	110.520,94	
Costo de Ventas Burkert	145.812,91	
Costo de Ventas Shental Electric	292,75	
Costo de Ventas Flexim	57.716,14	
Costo de Ventas Bimaster	7.451,33	
Costo de Ventas Fox Thermal	8.366,71	
Costo de Ventas ABB	49.300,97	
Costo de Ventas XBx	0,00	
Costos de Venta Didáctica	1.586,00	
Otros conceptos costo de ventas	11.478,18	
Total	2.081.563,04	2016

23. GASTOS

Conforme Estado de Resultados, los Gastos Operacionales de los ejercicios económicos comprendidos entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016, en forma comparativa, corresponden a:

Total	US\$	
Gastos de Personal	1.509.031,65	2017
Gastos Generales	918.679,73	
Gasto Depreciación	173.122,45	
Gastos Financieros	38.985,71	
Total	2.639.819,54	2017
		2016
Gastos de Personal	1.496.609,69	
Gastos Generales	799.560,85	
Gasto Depreciación	169.342,97	
Gastos Financieros	67.049,76	
Total	2.532.563,27	2016

24. OTROS EGRESOS

Entre enero 01 y diciembre 31 de 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes conceptos:



	2017	2016
Gastos no deducibles	85.960,79	42.851,28
Multas	70,00	0,00
Gastos de tenoreo	0,00	9.236,78
Donaciones	300,00	0,00
Pérdida baja de Activos Fijos	0,00	286,11
Total	86.330,79	52.374,17

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre diciembre 31 de 2017 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.