

ESPROM-PUR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de abril de 2018

A los Socios de Esprom-Pur Cía. Ltda.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Esprom-Pur Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017, que comprenden los estados de situación financiera y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Esprom-Pur Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2017 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra Cuestión

Los estados financieros de Esprom-Pur Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 17 de abril de 2017.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

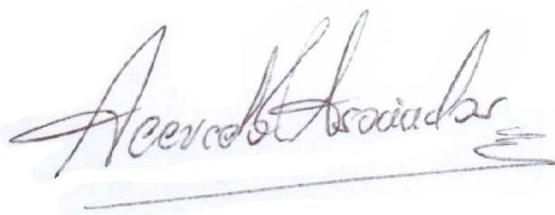
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

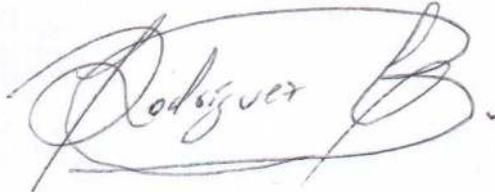
Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



ESPROM-PUR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos corrientes:</u>			
Caja y Bancos	4	107	46.530
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	415.904	257.637
Activos por impuestos corrientes	6	19.974	15.393
Gastos pagados por anticipado		-	43.565
		-----	-----
		435.878	316.595
Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar	10	(14.848)	(10.850)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar netas		421.030	305.745
		-----	-----
Inventarios	8	91.772	98.391
		-----	-----
Total de activos corrientes		512.909	450.666
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipo, netos	9	477.062	482.938
		-----	-----
Total de activos		989.971	933.604
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

ESPROM-PUR CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro Bancario		246.613	-
		-----	-----
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales		2.529	13.136
Socios y partes relacionadas	7	215.438	493.095
Pasivos por impuestos corrientes	6	18.136	39.006
Otros pasivos no financieros		10.176	2.623
		-----	-----
Total de cuentas por pagar		246.279	547.860
		-----	-----
Otras provisiones y beneficios definidos	10	44.287	27.913
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		537.179	575.773
		-----	-----
Pasivos no corrientes			
Jubilación patronal por Pagar	10 y 11	12.789	9.021
Beneficios definidos por desahucio	10 y 12	5.232	3.472
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		18.021	12.493
		-----	-----
Total de pasivos		555.200	588.266
		-----	-----
<u>Patrimonio</u>			
Capital Suscrito	13	256.000	256.000
Aporte Futura Capitalización		92	-
Reserva Legal	14	7.417	7.417
Resultados Acumulados		171.262	81.921
		-----	-----
Total Patrimonio- estado Adjunto		434.771	345.338
		-----	-----
Total pasivos y patrimonio		989.971	933.604
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

ESPROM-PUR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	16	1.771.882	1.263.527
Costo de productos vendidos	17	(1.429.592)	(927.419)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		342.290	336.108
Gastos de administración y ventas	18	(200.811)	(263.123)
		-----	-----
Ganancia de actividades operacionales		141.479	72.985
Otros ingresos (egresos):			
Utilidad en venta de activos fijos		-	6.914
Varios, neto		(2.359)	(13.957)
		-----	-----
Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		139.120	65.942
Participación de trabajadores	15	(20.868)	(9.891)
Impuesto a la renta corriente	15	(28.911)	(15.932)
		-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio		89.341	40.119
		=====	=====
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria US\$		0,35	0,16
Número de participaciones		256.000	256.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

ESPROM-PUR CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Resultados acumulados Años anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de diciembre del 2016	256.000	5.414	-	43.868	305.282
Apropiación de reserva legal	-	2.003	-	(2.003)	
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	40.056	40.056
Saldo al 31 de diciembre del 2016	256.000	7.417		81.921	345.338
Aporte futura capitalización	-	-	92		92
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	89.341	89.341
Saldo al 31 de diciembre del 2017	256.000	7.417	92	171.262	434.771

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

ESPROM-PUR CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.613.615	1.439.717
Efectivo entregado por pago a proveedores, empleados y otros	(1.588.326)	(1.302.812)
Intereses ganados	-	(2.723)
Otras partidas	(19.950)	
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5.339	134.182
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(20.810)	(3.723)
Producto de la venta de propiedades y equipos	-	26.741
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de inversión	(20.810)	23.018
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento de sobregiro	246.613	-
Aporte futuras capitalizaciones	92	-
Disminución de socios y partes relacionadas	(277.657)	(151.525)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(30.952)	(151.525)
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(46.423)	5.675
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	46.530	40.227
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	107	46.530
	=====	=====
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	89.341	40.119
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	26.609	28.189
Utilidad en venta de propiedades y equipos	-	(6.914)
Baja de propiedades y equipos	77	-
Beneficios Definidos por jubilación patronal y desahucio	5.528	-
Provisión cuentas incobrables	3.998	-
	-----	-----
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(119.283)	166.699
Disminución en inventarios	6.619	52.459
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(23.924)	(150.356)
Incremento en otras provisiones y beneficios definidos	16.374	3.986
	-----	-----
Total ajustes al resultado integral	(84.002)	94.063
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5.339	134.182
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

ESPROM-PUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

ESPROM-PUR CIA. LTDA., es una sociedad constituida bajo las leyes ecuatorianas por la Superintendencia de Compañías con fecha 05 de febrero del 2013 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil de Ambato el 05 de febrero 2013.

El objeto es la compra y venta, importación y exportación, distribución y comercialización al por mayor y menor de todo tipo de materiales y materias primas de poliuretano o similares, la fabricación, compra y venta, importación y exportación, distribución y comercialización al por mayor y menor de productos de poliuretano o similares, importación y comercialización de partes y accesorios para la fabricación de asientos y silla de automotores.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que periodo a periodo considera los siguientes parámetros de antigüedad de su cartera para determinar la provisión por deterioro a aplicarse.

- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de aparatos electrónicos y repuestos en mal estado y obsoleto es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

a. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento de hasta tres meses. (Véase Nota 4).

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración y Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

c. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

El costo de producción se obtiene a través de hojas en las que se acumula la materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación prorrateados según su nivel de producción.

Por la naturaleza de los inventarios al cierre de cada ejercicio económico se efectúa el cálculo por deterioro de inventarios.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

d. Propiedad, equipos y vehículo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 9).

e. Ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

f. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2017 que es del 22% sobre la utilidad gravable (Véase Nota 15) o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

g. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 10 y 11).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

h. Administración de riesgos

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

- a) Riesgos de crédito.- El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones transmitan seguridad a la empresa.
- b) Riesgos de liquidez.- La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de clientes. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.
- c) Riesgos de capitalización.- Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2017 por un valor de US\$ 107, 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.

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Cajas General	107	68.727
	-----	-----
	107	68.727
Banco Produbanco	-	(22.197)
	-----	-----
	-	(22.197)
	-----	-----
Total	107	46.530
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Corriente	103.911	213.683
	-----	-----
Vencido de:		
0 - 30 días	-	27.853
31 - 60 días	180.548	-
61 - 90 días	115.240	-
91 - 120 días	49	-
más de 360 días (1)	16.156	16.101
	-----	-----
	311.993	43.954
	-----	-----
	415.904	257.637
	=====	=====

(1) Incluye US\$ 16.101 de cartera de años anteriores, quienes se encuentran realizando las gestiones de cobro. De acuerdo a los criterios de la administración de la compañía, no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por US\$ 14.848.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al Valor Agregado		3.519
Retenciones de impuesto a la renta	19.974	11.874
	-----	-----
	19.974	15.393
	-----	-----
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta	11.276	15.995
Retenciones en fuente impuesto a la renta	4.081	716
Impuesto al valor agregado		21.627
Retención en fuente IVA	2.779	668
	-----	-----
	18.136	39.006
	=====	=====

NOTA 7- SOCIOS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de transacciones realizadas con socios y partes relacionadas durante el año 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Sueldo Gerencia	24.000	24.000
Sueldo Presidencia	24.000	24.000

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 existen los siguientes saldos por pagar a socios:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR:</u>		
Lola Moya Barba (1)	215.438	215.438
Proaño Moya Diego Fabricio	-	87.039
Proaño Moya Edwin Patricio	-	87.039
Proaño Moya Héctor Santiago	-	87.039
Proaño Moya Juan Francisco	-	16.540
	-----	-----
	215.438	493.095
	=====	=====

- 1) Corresponde a valores adeudados desde el año 2013 por la compra del terreno y galpones donde funciona la compañía, sobre los cuales no se ha establecido plazo de cobro e intereses.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, ESPROM-PUR CIA. LTDA., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia, y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Materia Prima(1)	42.704	29.524
Producto Terminado (2)	49.068	68.867
	-----	-----
	91.772	98.391
	=====	=====

NOTA 8 - INVENTARIOS
(Continuación)

- (1) Representa materia prima de piel integral 1.300 unidades por US\$ 1.300, esponjas 11.784 por US\$ 40.084 y poliuretano spray 1.320 litros por US\$ 1.320.
- (2) Representa 10.962 unidades que corresponde a US\$ 49.068

NOTA 9 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y VEHICULO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, equipos y vehículo durante los años 2016 y 2017:

	<u>Saldo al 1 de Enero 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y Bajas</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y Bajas</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2017</u>	<u>Vida útil Años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos	91.552	-	-	91.552	-	-	91.552	-
Galpones	476.293	-	-	476.293	-	-	476.293	20
Vehículos	26.741	-	(26.741)	-	20.281	-	20.281	5
Equipo de computación	2.713	3.723	-	6.436	529	-	6.965	3
	597.299	3.723	(26.741)	574.281	20.810	-	595.091	
Menos: Depreciación acumulada	(76.633)	(28.189)	13.479	(91.343)	(26.609)	(77)	(118.029)	
Total	520.666	(24.466)	(13.262)	482.938	(5.799)	(77)	477.062	

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	27.913	356.679	(340.305)	44.287
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	10.850	3.998	-	14.848
Impuesto a la renta	15.932	28.911	(15.932)	28.911
<u>Largo Plazo</u>				
Beneficio definido por jubilación patronal	9.021	3.768	-	12.789
Beneficio definido por desahucio	3.472	1.760	-	5.232
	12.493	5.528	-	18.021

- (1) Incluye fondos de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al I.E.S.S. y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 11 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 fueron las siguientes:

NOTA 11 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	-	4,10%
Tasa de descuento	8,34% (1)	8,46%
Tasa esperada de incremento salarial	3,97%	4,19%

(1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos con el fin de dar cumplimiento a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías.

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por el Actuario Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado “prospectivo” o método de crédito unitario proyectado, y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	12.789	9.021
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	12.789	9.021
	=====	=====

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las últimas reformas laborales vigentes, se establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Esprom-Pur Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, está representado por 256.000 participaciones de valor nominal de US \$ 1,00 cada una.

El resultado integral por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO
(Continuación)

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

<u>Socios</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>% de participación</u>
Proaño Moya Diego Fabricio	80.250	31%
Proaño Moya Edwin Patricio	15.250	6%
Proaño Moya Héctor Santiago	80.250	31%
Proaño Moya Juan Francisco	80.250	31%
	-----	-----
	256.000	100%
	=====	=====

NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de empleados e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>la</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>la</u>
		<u>Renta</u>		<u>Renta</u>
Utilidad del ejercicio	139.120	139.120	65.942	65.942
	-----		-----	
15% en participación		(20.868)		(9.891)
Más – Gastos no deducibles (1)		13.161		16.653
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		131.413		72.704
		-----		-----
22% de Impuesto a la renta		28.911		15.995
		=====		=====

(1) Durante el año 2017, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Gastos de jubilación patronal y desahucio por US\$ 3.768, y otros costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta de acuerdo a lo que establece el reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios por US\$ 9.393.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS
EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (corriente y diferido) (tasa efectiva)		28.911	24,45%		15.995	28,54%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		26.015	22,00%		12.331	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	118.252	-	-	56.051	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		2.895	2,45%		3.664	(6,54%)
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	13.161	2.895	2,45%	16.653	3.664	(6,54%)
		2.895	2,45%		3.664	(6,54%)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% aplicable para el 2017 y 2016, respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es 24,45% (28,54% en el 2016).

NOTA 16 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Venta de bienes tarifa 12%	1.757.992	1.263.527
Venta de servicios tarifa 12%	13.890	-
	1.771.882	1.263.527

NOTA 17 - COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS

El saldo de los costos de venta correlacionados al ingreso por actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encuentra conformado de la siguiente manera:

NOTA 17 - COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS
(Continuación)

<u>Detalle</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Costo Producto Terminado	1.078.207	531.161
Sueldos	134.073	115.001
Suministros de oficina, computación y limpieza	64.644	10.028
Beneficios sociales	45.050	44.455
Honorarios Profesionales	33.333	8.357
Depreciaciones	26.609	-
Alimentación personal	10.282	6.817
Servicios básicos	9.681	5.644
Otros Menores	9.039	203.367
Seguros	6.908	-
Mantenimiento de maquinarias	5.919	1.212
Impuestos y contribuciones	5.847	-
Combustibles	-	1.377
Total	----- 1.429.592 =====	----- 927.419 =====

NOTA 18- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas por los años 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Sueldos	113.389	74.876
Beneficios sociales	34.244	33.079
Gastos de Gestión	19.236	-
Movilización	6.225	470
Otros Menores	5.926	11.873
Combustibles	4.231	1.143
Provisión Cuentas Incobrables	3.998	2.576
Jubilación Patronal	3.768	2.697
Gastos de viaje	2.958	-
Gastos Servicios	-	34.239
Honorarios Profesionales	1.778	44.803
Desahucio	1.759	1.562
Mantenimiento de muebles, equipos, vehículos, locales	1.254	1.132
Servicios básicos	958	77
Impuestos y contribuciones	713	7.920
Suministros de oficina, computación y limpieza	374	18.916
Depreciaciones	-	24.265
Seguros	-	3.495
Total	----- 200.811 =====	----- 263.123 =====

NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta:
 - Rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo 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 iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000) de dólares de los Estados Unidos de América.
 - Rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo 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 entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000) de dólares de los Estados Unidos de América.
 - Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo 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 un millón (US\$ 1.000.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.
- 3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
 - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la

NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal."
- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 11 del 2018 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.