TARPUQ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. HISTORIA DE LA EMPRESA

La Compañía TARPUQ CIA.LTDA. Inicia su vida jurídica mediante escritura pública del 30 de abril del 2013, inscrita en el Registro mercantil Nro319 con fecha 20 de mayo del 2013.

El objeto principal de la compañía es el siguiente: a) la fabricación, ensamblaje, importación y comercialización de equipos electrónicos para radios televisiones, teléfonos celulares, blanca y en general de equipos de línea blanca; b) El ensamblaje, fabricación, importación, distribución y venta de toda clase de repuestos, partes, equipos eléctricos, electrónicos, así como de los materiales y bienes necesarios para el funcionamiento de los mismos. En general, la compañía podrá dedicarse a cualquier actividad que tenga relación con el objeto social, así como a aquellos que sean afines al mismo. Podrá además adquirir acciones, participaciones o participar directamente en la constitución de otras compañías.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de TARPUQ CIA LTDA están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

2.2 Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.3 Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación, se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera (NIFF).

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

3.1 Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

Caja es utilizada para registrar cambio de cheques para pagos en efectivo, y recepción de pagos.

La caja chica o es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque.

3.2 Bancos Locales. -

Esta es una cuenta del activo donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables.

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se las incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes, anticipo de impuesto a la renta pagado, y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7 Propiedad, Planta y Equipo

Se han realizado adquisiciones algunas de las cuales junto con los bienes existentes se deprecian conforme a la política establecida de línea recta. Algunos de los bienes de la línea de inducción no se activarán sino hasta que se inicie la producción de manera normal.

La situación de los elementos de PPE se aprecia en el siguiente cuadro:

	Valor neto 2016	Adquisiciones 2017	Depreciaciones 2017	Valor neto 2017
Muebles y enseres	34.282	2.248	4.457	32.073
Maquinaria y equipos	1.842.023	83.200	219.367	1.705.817
Equipos de cómputo	11.700	7.098	1.008	17.849
Vehículos	14.064	0	3.055	11.008
TOTAL	\$1.902.069	\$92.546	\$227.887	\$1.766747

a) Medición inicial. -

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo. -

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) **Depreciación.** -

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Deterioro del valor de los activos.** -

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.8 Deterioro

❖ **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, 2015, 2014 y 2013, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.9 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que, a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.10 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente o anualmente originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.11 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La normativa tributaria indica que las compañías nuevas tienen exoneración de pago de anticipo de impuesto a la renta durante los primeros cinco años. De manera similar el Código de la Producción aplicable a la Compañía beneficia con el no pago de impuesto a la renta durante los primeros cinco años.

3.12 Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía en el estado de situación financiera reconoce una provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada. Esto se considerará a partir del segundo año de producción normal, para el cual se estima que se tiene el equipo de trabajo completo.

3.13 Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

3.14 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) **Beneficios a corto plazo. -**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) **Beneficios post-empleo. -**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al

IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fue determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) **Beneficios por terminación. -**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.15 Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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 condiciones.

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.

3.16 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la

provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

3.17 Reserva Legal

De conformidad con lo que dispone la ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregarse anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva legal, hasta que represente el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

3.18. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **TARPUQ CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.19 Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados

- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos. Con cada uno de ellos se determinan condiciones de pago específicas para cada negociación, con plazos desde 30 hasta 360 días en casos especiales de producción de bienes de venta condicionada.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos

ACTIVOS

1. ACTIVOS CORRIENTES

1.1 Disponible en caja y bancos

El saldo de caja corresponde a la caja chica se utiliza para gastos menores, la misma que está sujeta a reposiciones periódicas respectivas, mediante los arqueos correspondientes. Las conciliaciones bancarias respectivas han sido realizadas, y los valores que consten en los estados de cuenta son monto que están a disposición en la Compañía, sin que pese gravamen alguno sobre los mismos. Los saldos contables son los que reflejan los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	665,53
Caja Chica Cuenca	500,00
Caja Chica Producción	100,00
Caja General Cuenca	65,53
BANCOS LOCALES	369.423,84
Banco Bolivariano Cta. Cte. 4005033591	254.408,24
Banco Bolivariano Cta. Ah. 4001140863	9,81
Banco Produbanco Cta. Cte. 02074009768	12.305,08
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100111160	0,00
Banco Mutualista Azuay POLIZA	102.700,71
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	370089,37

1.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico del año 2017. Los préstamos a empleados valores por cobrar por anticipos a los empleados de la Empresa que al cierre del período se encuentran laborando en la Compañía. Otras cuentas por cobrar por concepto de préstamos otorgados a terceros, Anticipos a Proveedores montos entregados como cancelación para futuras compras.

CUENTAS POR COBRAR	1.644.527,88
Cuentas x Cobrar Clientes Nacionales No Relacionados	791.564,77
Cuentas x Cobrar Clientes Nacionales Relacionados	788.842,95
Seguros pagados por Anticipado	8.951,64
Anticipos a Proveedores Nacionales	32.434,57
Anticipos a Proveedores Exterior	19.726,42
Anticipo de Empleados	3.007,53

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

1.3 Inventarios

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedio y su costo no superan los valores del mercado
- Al cierre del período se hizo una toma física de las existencias y ajustado ciertas diferencias originadas en consumos adicionales y daños en producción. No tiene valor material.

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 se descomponen de la siguiente forma:

INVENTARIOS DE MERCADERÍAS	1.715.590,00
Inventarios de Materia Prima	1.344.960,68
Inventarios de Productos en Proceso	24.104,46

Inventarios de Productos Terminados	237.638,51
Inventarios de Repuestos y Herramientas	72.682,57
Inventarios de Suministros	17.179,57
Inventarios de Equipo de trabajo	9.557,61
Inventarios por Facturar y regular	9.466,59
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO E IMPORTACIONES	48.468,45
Importaciones en Transito	48.468,45
INVENTARIOS	1.764.058,45

1.4 Gastos pre operativo amortizable

Corresponden a los gastos en los que se incurrieron al instalar la planta, y tuvieron un monto de \$336.183 y se determinó amortizarlos durante cinco años, es decir desde el 2015 hasta 2019. Durante el año 2017 se ha aplicado la amortización correspondiente por un valor de \$67.238.76.

1.5 Gastos de inducción amortizables

Corresponden a los gastos en los que se incurrieron al instalar en la planta maquinaria y equipos específicos para la nueva línea de producción para cocinas de inducción, y tuvieron un monto de \$23.637. Este valor corresponde a los gastos de importación y nacionalización, ya que el costo de los equipos corrió por cuenta de los proveedores de tecnología. Se amortizarán una vez que la producción de esta línea comience en forma normal.

1.6 Impuestos anticipados y crédito tributario

Corresponden al IVA pagado durante años anteriores y 2017 tanto en compras nacionales como en importaciones que aún no se ha podido compensar hasta la fecha. Esto tomará algún tiempo. También se tiene IVA por retenciones que los clientes nos han realizado. Este podría ser susceptible de solicitud de devolución al SRI.

CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	825.875,68
(615) Crédito Tributario (Adquisiciones IVA)	38.360,28
(617) Crédito Tributario (Retenciones IVA)	787.515,40

Se tiene un crédito importante por impuesto a la salida de divisas (ISD) tanto de años anteriores, como del 2017:

CRÉDITO TRIBUTARIO (I.S.D.)	227.862,55
Impuesto a la Salida de Divisas 2017	11.287,91
Saldo a Favor del Contribuyente ISD 2013	69.419,04
Saldo a Favor del Contribuyente ISD 2014	28.295,25
Saldo a Favor del Contribuyente ISD 2015	24.234,51
Saldo a Favor del Contribuyente ISD 2016	94.625,84

También se tiene crédito tributario por impuesto a la renta que nos han retenido en la fuente los Clientes durante años anteriores y las retenciones del año 2017.

CRÉDITO TRIBUTARIO (I.R.)	226.897,12
Retenciones Clientes (I.R.) 2017	139.456,59
Saldo a Favor del Contribuyente IR 2014	9.202,76
Saldo a Favor del Contribuyente IR 2015	19.032,45
Saldo a Favor del Contribuyente IR 2016	59.205,32

Los impuestos que se encuentran respaldados por los comprobantes correspondientes.

2. ACTIVOS NO CORRIENTES

2.1 Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición con depreciación a tres, cinco y diez años, según sean equipos de cómputo o vehículos o maquinaria y muebles y enseres que son los máximos permitidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y coinciden en su mayoría con la estimación de vida útil de los mismos.

	Valor neto 2016	Adquisiciones 2017	Depreciaciones 2017	Valor neto 2017
Muebles y enseres	34.282	2.248	4.457	32.073
Maquinaria y equipos	1.842.023	83.200	219.367	1.705.817
Equipos de cómputo	11.700	7.098	1.008	17.849
Vehículos	14.064	0	3.055	11.008
TOTAL	\$1.902.069	\$92.546	\$227.887	\$1.766747

PASIVO

Los pasivos están registrados de acuerdo a su debida clasificación como corrientes (a corto) y no corrientes (y largo plazo).

3 PASIVO CORRIENTE

3.1 Cuentas y documentos por pagar proveedores

Se tiene al finalizar el período 2017 valores por cancelar a proveedores tanto nacionales como del extranjero. A estos últimos se los debe por saldos que se liquidarán juntamente con próximas compras.

CTAS DOC. POR PAGAR	2.875.333,11
Doc y Ctas x Pagar Proveedores Nac. Relacionados	1.544.407,63
Doc y Ctas x Pagar Proveedores Nac. NO Relacionados	1.260.238,68
Doc y Ctas x Pagar Proveedores Ext. NO Relacionados	70.686,80

3.2 Obligaciones con instituciones financieras

La porción del capital a devolver a las instituciones financieras durante 2017 consta a corto plazo. El detalle de los créditos se puede apreciar en la nota del pasivo no corriente. Adicionalmente, se tiene un valor por pagar a la tarjeta de crédito Mastercard que contiene en su mayoría consumos diferidos.

La línea de crédito Banco Bolivariano se refiere a valores otorgados para el pago de IVA en importaciones los cuales tienen 15 días de vencimiento a partir de la fecha de otorgamiento.

OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES CORTO PLAZO	794.110,04
C/p Banco Bolivariano Op. 400015636	416.666,62
C/p CFN Op. 0030014279	193.577,90
C/p Banco Produbanco Op. 10400057565000	38.158,05
C/p Banco Bolivariano Op. 280208	140.000,00
Sobregiros Bancarios	30,09
Banco Bolivariano Linea de Credito Importaciones	5.677,38

3.3 Provisión a favor de empleados

Son beneficios laborales que se cancelarán a la fecha exigida por la legislación laboral, esto es: XIII sueldo en diciembre, XIV sueldo en agosto.

En el caso de las vacaciones son provisiones que serán erogadas en caso de liquidación de los empleados. Si esto no ocurre, el próximo año deberá reversarse.

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	79.351,60
Décimo Cuarto Sueldo	12.103,12
Décimo Tercer Sueldo	6.716,48
Vacaciones	60.532,00

3.4 Otras Cuentas por Pagar

Constituidas por cuentas varias de pago inmediato:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	114,21
Ctas x Pagar Pablo Tamariz	114,21

3.5 Anticipo de clientes

Anticipos de Clientes	
Compañía Mundo Digital S.A. Compadig	4.650,00
GIOVANNI RESTUCCIA	40.000,00
Anticipos de Clientes	44650,00

3.6 Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo

Se mantiene desde diciembre de 2013 una deuda por crédito de la Corporación Financiera Nacional por un monto total de \$ 1'300.000 a 96 meses plazo con una tasa nominal del 9.02%

OBLIG. INST. FINANCIERA	692.396,75
L/p CFN Op. 0030014279	692.396,75

PATRIMONIO

4.1 Capital Social

Durante el 2017, se da en cesión de acciones del Eco. Jorge Roca a la compañía SAMSHI en su totalidad:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	859.000,00
Capital Carrera Gomez Alex Bruno	126.247,00
Capital Crespo Polo Pablo Cristian	126.247,00
Capital Holding Equilibriun Holdingequi Cia. Ltda.	154.489,00
Capital Jaramillo Tamariz Juan Pablo	203.490,00
Capital Tamariz Borrero Pablo Andres	45.037,00
Capital SAMSHI S.A.	203.490,00

4.2 Aportes para futuras capitalizaciones:

El cuadro de aportes de futuras capitalizaciones queda de la siguiente manera, por cuanto al haber tenido los años anteriores aportes que excedían el tiempo estipulado por la ley de compañías sin proceder a la capitalización de dichos valores se reconocieron los mismos como obligaciones de la compañía con los socios.:

APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	200.000,00
Ap. Fut. Cap. Holding Equilibriun Holdingequi Cia. Ltda.	200.000,00

4.3 Resultado del ejercicio.

Luego de la actividad productiva, y con una participación muy importante en el plan gerencial de 2017 se obtuvo una utilidad de \$231985.13 después de impuestos, participación a trabajadores y reserva legal.

INGRESOS

5 Ingresos por actividades ordinarias

5.1 Ventas

Están comprendidos por ventas normales que genera la Compañía durante el año 2017, y se agrupan de la siguiente manera:

VENTA DE BIENES	13.611.795,16
Ventas Bienes 12%-14%	13.623.231,74
(-) Desc. en ventas bienes 12%-14%	11.436,58
VENTAS DE SERVICIOS	161.210,54
Ventas Servicios 12%-14%	161.210,54
VENTAS TOTALES 2017	13.773.005,70
NOTAS DE CREDITO (PENDIENTE DE APLICAR PROXIMOS MESES FORM 104)	-68233,04

5.2 Costo de Ventas

Durante la operación de 2017, el costo de ventas tiene los siguientes valores desglosados y total:

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	12.278.713,23
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	10.901.607,17
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	283.449,99
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	479.122,06
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	614.534,01

5.3 Gastos administrativos y de ventas

Se tienen clasificados adecuadamente conforme se aprecia en el Estado de Resultados Integrales, encontrándose entre ellos algunos gastos que son tributariamente no deducibles sobre los cuales se han tomado correctivos para que los siguientes períodos no se den.

6. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia los Estados Financieros consolidados serán aprobados por la Junta Universal sin modificaciones.

Eco. José Luis Espinoza A
GERENTE GENERAL

Ing. Paola Chicaiza V.
CONTADORA