

EQUIPROIN CIA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017



Quito, 25 de abril de 2018

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios y Junta de Directores de Equiproin Jácome Páez Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de EQUIPROIN JÁCOME PÁEZ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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 el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades 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 la Compañía EQUIPROIN JACOMR PÁEZ CIA. LTDA., correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados, ya que de acuerdo a la resolución No. SCVS-INC-INDCINDN2016-011, publicada el 11 de noviembre de 2016 en el Registro Oficial No. 879, la Compañía no tenía obligación de Auditoría Externa.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

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

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades 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 NIAs 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 prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos:

2257405 - 2243768 E-mail: auditor@villavicencio.net

Quito - Ecuador

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	58.264	6.627
Cuentas por Cobrar comerciales	4	129.687	147.286
Otras cuentas por cobrar	5	12.011	15.003
Cuentas por cobrar Fiscales	6	11.705	24.999
Inventarios	7	196.900	252.485
Pagos Anticipados	8	36.622	27.232
Total activos corrientes		445.188	473.633
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y enseres		17.810	21.063
Equipos de Oficina		3.556	3.556
Maquinaria y Equipo		25.149	59.180
Edificios		17.000	17.000
Equipo de Computación y Software		25.325	49.248
Vehículo		114.581	114.581
Total		203.421	264.628
Menos: Depreciación acumulada		(133.804)	(159.821)
Propiedades, planta y equipo neto	9	69.617	104.807
TOTAL ACTIVOS		514.805	578.441
VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS			
 Ing. Luis Alberto Paz GERENTE  Grace Juna CONTADORA			

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS	2016	2017
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Comerciales	10	46.992	149.157	
(Obligaciones con Instituciones Financieras	11	5.115	7.094	
Beneficios sociales	12	27.774	33.289	
Obligaciones Fiscales	13	17.615	20.913	
Otras cuentas por Pagar	14	59.442	88.850	
Total pasivos corrientes		156.938	299.303	
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones por Pagar L/P	15	60.000	60.000	
Total pasivos no corrientes		60.000	60.000	
TOTAL PASIVO		216.938	359.303	
PATRIMONIO				
Capital Social	20	400	400	
Reserva Legal	21	5.600	5.600	
Reserva Facultativa	22	21.826	21.826	
Reserva de Capital (Aumento Capital)		12.364	12.364	
Resultados de ejercicios anteriores		238.087	145.531	
Resultado del ejercicio		19.591	33.417	
TOTAL PATRIMONIO		297.867	219.138	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		514.805	578.441	

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Luis Alberto Paz
 GERENTE

Grace Juna
 CONTADORA

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2016	2017
INGRESOS NETOS	16	1.084.818	1.339.791
COSTO DE VENTAS	17	(640.599)	(891.400)
MARGEN BRUTO		444.219	448.391
Costo de Personal		(146.001)	(150.804)
Gastos Generales		(171.911)	(149.180)
Gastos de Oficina		(33.594)	(33.985)
Depreciaciones		(22.881)	(24.681)
Intereses y Comisiones		(6.867)	(8.221)
TOTAL GASTOS		(381.255)	(366.870)
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		62.964	81.520
OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Otros gastos		(26.649)	(25.461)
Otros ingresos		611	2.317
TOTAL		(26.038)	(23.144)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRAB.		36.926	58.376
(-) 15% Participación Trabajadores	18	5.539	8.756
(-) Impuesto a la Renta	19	11.797	16.203
RESULTADO DEL EJERCICIO		19.591	33.417

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Luis Alberto Paz
GERENTE

Grace Juna
CONTADORA

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares)

	2016	2017
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	39.982	61.911
Clases de cobros por actividades de operación	39.982	61.911
Otros cobros por actividades de operación	43.808	59.434
Otros entradas (salidas) de efectivo	(3.826)	2.477
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.150)	(61.208)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6.150)	(61.208)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	(52.339)
Dividendos pagados	-	(52.339)
INCREMENTO (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	33.832	(51.637)
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	24.432	58.264
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	58.264	6.627
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Ganancia (Pérdida) antes de 15% trabajadores e Imp. a la renta	36.926	58.376
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	8.183	2.487
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24.217	26.017
Ajustes por gastos en provisiones	1.302	1.430
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(11.797)	(16.203)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5.539)	(8.756)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(5.128)	1.047
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	51.831	(20.404)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(7.363)	7.773
(Incremento) disminución en inventarios	11.452	(55.585)
(Incremento) disminución en otros activos	17.439	(13.291)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(71.886)	116.932
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(13.863)	-
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	7.262	(34.374)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de oper.	39.982	61.911

Ing. Luis Alberto Paéz
GERENTE

Grace Juna
CONTADORA

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
		LEGAL	FACULTATIVA	DE CAPITAL			
Saldo Inicial	400	5.600	21.826	12.364	238.087	19.591	297.867
Transferencias a cuentas patrimoniales					19.591	(19.591)	-
Dividendos Distribuidos					(112.146)	58.376	(112.146)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio						(16.203)	58.376
Impuesto a la Renta						(8.756)	(16.203)
Participación Trabajadores							(8.756)
SALDO NETO DEL PATRIMONIO	400	5.600	21.826	12.364	145.531	33.417	219.138

Ing. Luis Alberto Paz
GERENTE

Grace Juna
CONTADORA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. Antecedentes

EQUIPROIN JÁCOME PAEZ CIA. LTDA., es una empresa constituida en el Ecuador mediante escritura pública celebrada el 9 de marzo de 1987, e inscrita en el registro mercantil el 8 de junio de 1987, cuyo objeto principal es la importación, exportación, distribución, comercialización y venta de equipos para la industria y la construcción y, el diseño, instalación, mantenimiento y producción de sistemas de climatización para toda clase de edificios y construcciones.

El tiempo de duración para esta compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa desarrolla sus actividades en la oficina principal con domicilio legal ubicado en la ciudad de Quito, en Santa María T4-114 y 9 de Octubre y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1790806952001.

2. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares estadounidenses y los estados financieros se encuentran preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados que eventualmente pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera. Al cierre del año fiscal 2017.

b) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo disponible en caja, cuentas bancarias e inversiones a corto plazo, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoriza a su costo amortizado, menos la desvalorización por deterioro y reconocimiento de su interés implícito.

d) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero. Por el año 2017 se consideró como tasa de descuento el 4,95%.

e) Provisión para cuentas incobrables

La compañía establece una provisión del 1% de la cartera vencida del año de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, que tenga evidencia objetiva de que no se podrá recaudar los importes adeudados por los clientes de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

f) Valuación de Inventarios.-

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

g) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición que representa el valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Porcentaje de		Años vida útil	Depreciación
		20	5
Edificio		10	10
Maquinaria y Equipo		10	10
Muebles y Enseres		10	10
Equipo de Oficina		10	10
Vehículos		5	20
Equipo de Computación		3	33

h) Obligaciones Laborales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la Compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

i) Provisión para jubilación patronal y Desahucio

La Compañía no ha contabilizado la provisión para desahucio y el costo del beneficio jubilatorio en el ejercicio económico.

j) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones de pago por adquisiciones de bienes a servicios a proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado pues no generan intereses.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada de beneficios económicos originados en el curso de sus actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio.

l) Reconocimientos de Costos y Gastos

Los costos y gastos operacionales se reconocen en los resultados al momento de la utilización o recepción del producto o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Corresponde al efectivo que la compañía al 31 de diciembre del 2017 mantiene en las siguientes cuentas:

	2016	2017
Caja chica	1.090	1.290
Caja General	4.066	894
Banco Pindubanco Cta. 02002009303	22.266	2.228
Banco Pichincha Cta. 3390881300	30.842	1.229
Banco Internacional Cta. 0500621568	-	987
Total	58.264	6.627

(Expresado en dólares)

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

	2016	2017
Ciudad	131.004	150.033
Provisión Cuentas Incobrables	(1.317)	(2.747)
Total	129.687	147.286

(Expresado en dólares)

(i) Un resumen de Clientes al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Delhi Internacional S.A.	13.320
Int. Food Services Corp.	28.448
Pemita Velez Fabian	7.513
Roche Ecuador S.A.	18.907
Rodriguez Guarderas Joaquin Esteban	10.981
Xavier Ernesto Vinuilla Rigall	8.494
Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A.	6.746
Otros	55.626
TOTAL	150.033

(Expresado en dólares)

(ii) La Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

(expresado en dólares)	
2017	2016
Saldo al 31 de diciembre del 2016	Saldo al final del año 2017
Provisión del año 2017	
(1.430)	(2.747)
(1.317)	

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2017 se encuentra razonable.

5. Otras Cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2016	2017
113	113
1.180	1.180
3.489	3.489
162	162
3.772	6.522
3.520	3.537
12.011	15.003

(i) Corresponde a garantías entregadas por arrendamiento de los locales comerciales y por obras de instalación, un detalle a continuación:

(Expresado en Dólares)	
1.400	Grampas Marinas
1.800	Victor Paredes
848	Lavarapid
500	G. Montufar Manta
1.974	Otros
6.522	TOTAL

6. Cuentas por Cobrar Fiscales

Un resumen de cuentas por cobrar fiscales al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Retenciones de Imp. A la Renta	11.523	15.902
Credito Tributario IVA	181	9.096
Total	11.705	24.999

7. Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Materiales	73.698 (i)	69.185
Productos Terminados	115.063 (ii)	144.917
Inventario Obras en Proceso	2.677	35.917
Herramientas	1.377	1.377
Mercedería en Tránsito	4.085	1.089
TOTAL	196.900	252.485

(i) El detalle de materiales corresponde a motores, armazones y aletas, mangas, filtros, termostatos, ángulos, planchas de tol, rejillas, entre otros.

(ii) Corresponde a los siguientes productos terminados:

Ventiladores Axiales	2.836
Ventiladores Centrífugos	59.667
Aire Acondicionado	7.134
Extracitores	71.487
Otros	3.793
Total	144.917

Al 31 de diciembre el inventario de productos terminados se encuentra registrado al costo de producción o valor neto de realización (el menor).

8. Pagos anticipados

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)		2016		2017	
Seguros Pagados por Anticipado	Anticipo a proveedores	Total			
		29,490	(i)	21,950	
		7,132		5,282	
		36,622		27,232	

(i) Un resumen de Clientes al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en Dólares)		2016		2017	
Guatemala Cordova Javier Abelardo	Ugsha Tigasi Cesar Humberto	Total			
		2,958		2,958	
		2,000		2,000	
		6,887		6,887	
		1,125		1,125	
		8,980		8,980	
		21,950		21,950	

9. Propiedad planta y equipo

El saldo al 31 de diciembre del 2017 de propiedades, planta y equipo es como sigue:

(expresado en dólares)		2016		2017	
DEPRECIABLE					
	Muebles y enseres	17,810		21,063	
	Equipos de Oficina	3,556		3,556	
	Maquinaria y Equipo	25,149		59,180	
	Edificios	17,000		17,000	
	Equipo de Computación y Software	25,325		49,248	
	Vehículo	114,581		114,581	
	Subtotal	203,421	(i)	264,628	
	(-) Depreciación Acumulada	(133,804)	(ii)	(159,821)	
	Total Activos Fijos	69,617		104,807	

- (i) El movimiento de la depreciación de los activos fijos es como se muestra a continuación:

Saldo neto al inicio de año			
Adiciones y Ajustes		(a)	
Muebles y enseres	3.253	(a)	34.031
Maquinaria y Equipo		(b)	23.923
Equipo de Computación y Software			
Saldo neto al fin de año			<u>264.628</u>

- a) Se refiere a la compra de un Tin Knocker T'dp Roll Former T'dc Rolls With Slitter and Clip Rolls por el valor de \$26.853, un Modular por el valor de \$3.253 y otros.

- b) Corresponde a la adquisición e implementación de software contable Openbravo ERP por el valor de \$22.000 y otros.

- (ii) El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Saldo neto al inicio de año	
Saldo neto al inicio de año	(133.804)
Gasto del año	(26.017)
Saldo neto al fin de año	<u>(159.821)</u>

Al 31 de diciembre del 2017 el método de depreciación utilizado por la compañía es el de línea recta, se calcula en base a la vida útil de acuerdo a lo explicado en la nota 2 literal g).

10. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a valores pendientes de pago por la adquisición de materias primas, materiales e insumos y servicios varios, el resumen al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)		2016		2017	
		(i)	(ii)		
Proveedores Nacionales	35.695	99.243	49.915		
Proveedores del Exterior	11.297				
Total	46.992	149.157			

(i) La cuenta Proveedores Nacionales, al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

(Expresado en Dólares)		Total	
Blue Air Technologies Bhicairtech S.A.	41.099		
Megafrio S.A.	6.112		
Proccero S. C. C.	9.831		
Represcunaciones Metalmeccanicas C.A.	5.934		
Sidesoft Cia. Ltda.	5.808		
Trape Plus Washington Escobar	4.500		
Otros	25.959		
Total	99.243		

(ii) La cuenta Proveedores de Servicios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

(Expresado en dólares)		Total	
Haricza S.A.	5.885		
Granger Inc.	9.039		
Sagp Engineering Group LLC	34.446		
Otros	544		
Total	49.915		

II. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un resumen de obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)		2016		2017	
Tarjeta Corporativa Dinercs Club	5.115	7.028	65		
Tarjeta Master Card	-				
Total	5.115	7.094			

12. Beneficios sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2016	2017	
964	2.116	Décimo Tercer Sueldo
1.723	2.449	Décimo Cuarto Sueldo
2.191	1.281	Fondos de Reserva
3.334	3.008	Vacaciones
129	129	Préstamos FSS por Pagar
5.954	5.103	Aportes FSS por Pagar
1.602	1.360	Fondo de Empleados
5.539	8.756	Participación Trabajadores
6.339	9.087	Otros
<u>27.774</u>	<u>33.289</u>	Total

(i) Corresponde a la Participación de las Unidades Trabajadores por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 18.

13. Obligaciones Fiscales

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2016	2017	
3.687	2.718	Retención IVA
2.131	1.991	Retención en la Fuente
<u>11.797</u>	<u>16.203</u>	Impuesto a la Renta por Pagar
17.615	20.913	

(i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2017 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 19.

14. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

(Expresado en dólares)	2016	2017			
Dividendo por Pagar	10.950	(i)	70.757		
Cuentas por Pagar Accionistas	12.333		13.937		
Pagos Anticipados	35.729		1.355		
Cuentas por Pagar Varias	430		2.802		
Total	59.442		88.850		

- (i) Según Acta de la Junta General de Socios con fecha 23 de febrero del 2017, se declara la distribución de utilidades del ejercicio económico 2013 y 2014 por el valor de USD \$ 112.146, lo cual se canceló el 42,5% que corresponde a USD \$ 52.339 y la diferencia será repartido en el 2018.

15. Obligaciones por Pagar Largo Plazo

Un resumen de obligaciones por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

(Expresado en dólares)	2016	2017			
Cuentas por Pagar Socios LP	60.000	(i)	60.000		
Total	60.000		60.000		

- (i) El 29 de diciembre de 2017 la Compañía estableció las condiciones de pago del préstamo otorgado por la Sra. Susana Jácome a 30 meses plazo con un interés del 5%, desde enero de 2018.

16. Ingresos Netos

Un resumen de ventas netas al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresada en dólares)		Total
2016	2017	
887,512	1,088,064	Mercaderías
124,173	193,552	Instalaciones
73,133	58,176	Mantenimiento
1,084,818	1,339,791	

17. Costo de Ventas

Un resumen de costo de ventas al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresada en dólares)		Total
2016	2017	
(405,998)	(549,606)	Costo de Mercaderías
(215,831)	(272,411)	Costo de Instalaciones
(9,106)	(51,025)	Costo de Mantenimiento
(9,663)	(18,357)	Costos Varios
(640,599)	(891,400)	

18. Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. La participación de los trabajadores en el ejercicio 2017 es como sigue:

(expresado en dólares)	
Unidad Contable	58,376
15% Participación Trabajadores	(8,756)
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	49,620

19. Impuesto a la renta del ejercicio

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2017, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

Unidad Contable	
(-) 15% Participación Trabajadores	
(+) Gastos No Deducibles Locales	
BASE IMPONIBLE	
22% IMPUESTO CAUSADO	
58.376	
(8.756)	
24.031	
73.651	
16.203	

(expresado en dólares)

Impuesto Causado	16.203
Anticipo Impuesto a la Renta	-
Impuesto por Pagar	16.203
(-) Anticipo Pagado en Julio y Septiembre	-
(=) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	16.203
(-) Retenciones de Imp. a la Renta que le han sido efectuadas (2017)	15.902
(-) Crédito Tributario de años anteriores Retenciones de Imp. Renta	-
IMPUESTO A PAGAR	301

20. Capital social

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 400 dividido en 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor nominal unitario como se muestra a continuación:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE
Luis Alberto Paz Jacone	311	311	77,8%
Claudia Catalina Paz Jacone	79	79	19,8%
Luis Fernando Paz Bueno	10	10	2,5%
Total	400	400	100%

21. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. La Compañía a diciembre del 2017 mantiene una reserva de \$5.600 que supera más del 100% de capital.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

22. Reserva Facultativa

Corresponde a las reservas facultativas designadas de años anteriores y al presente periodo, esta alcanza un monto de \$21.826.

23. Administración del Riesgo

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ **Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependen en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2017 fue de 4,59% (459 p).

➤ **Riesgos de los Activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2017, el índice de liquidez fue de 1,46; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de US\$0,46.

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

(Expresado en Dólares)			
2016	2017	Efectivo y sus equivalentes	Cuentas por cobrar Comerciales
58.261	6.627		
129.687	147.286		

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no tiene suscrita ningún tipo de póliza de seguros para cubrir el riesgo de irrecuperabilidad de cartera.

➤ **Riesgo de capital**

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

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2017, el 62% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.

➤ **Riesgos de calidad de productos y servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto y servicio en condiciones adecuadas.

➤ **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

24. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

✓ A noviembre del 2017 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 31.627 millones y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor, priorizando la redistribución de la riqueza y la reducción de la pobreza, por encima del crecimiento económico.

✓ A inicios del año 2018 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 57,82 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 6,3% del PIB.

✓ La Ley de Reactivación Económica establece varios incentivos, principalmente dirigidos a promover el envío de remesas del exterior, creación de empresas y apoyo a la microempresa. Sin embargo, existen factores de la ley que generan un efecto contrario al que busca la misma, aumentando el porcentaje de Impuesto a

la Renta a sociedades del 22% al 25% e imponiendo un nuevo arancel a las empresas importadoras, ahuyentando así, la inversión del sector privado.

✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2017 alcanzó sólo un 1,5%. Otro efecto de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2017 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,20%.

✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0,6 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2017 y el mismo mes del 2016.

✓ En la Consulta Popular del 04 de febrero de 2018, con la cual se definió si la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Tijación de Tributos (Ley de Plusvalía), sea derogada o no.

✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2018 es de USD 386. Este monto representa un incremento de once dólares respecto al salario vigente en el 2017.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

✓ Mediante resolución NAC-DCFRCCGC17-00000623 del 28 de diciembre de 2017, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2018.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

--- FIN ---

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril de 2017) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

25. Eventos Subsecuentes

AÑO 2018 EN DÓLARES			
Fración Básica	Exceso Hasta	Impuesto	Fración Básica
0	71.810	-	0%
71.810	143.620	-	6%
143.620	287.240	3.591	10%
287.240	430.890	17.953	15%
430.890	574.530	39.500	20%
574.530	718.150	68.228	25%
718.150	861.760	104.133	30%
861.760	En Adelante	147.216	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

AÑO 2018 EN DÓLARES			
Fración Básica	Exceso Hasta	Impuesto	Fración Básica
0	11.270	-	0%
11.270	14.360	-	5%
14.360	17.950	155	10%
17.950	21.550	514	12%
21.550	43.100	946	15%
43.100	64.630	4.178	20%
64.630	86.180	8.484	25%
86.180	114.890	13.872	30%
114.890	En Adelante	22.485	35%