

COMPAÑÍA HIVIMAR S.A

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

En conjunto con el informe del Auditor Independiente

HIVIMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
COMPAÑÍA	-	HIVIMAR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
HIVIMAR S.A.**
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HIVIMAR S.A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de HIVIMAR S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de HIVIMAR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquellas, según nuestro juicio profesional, han sido de importancia significativa en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en la consecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Importación y venta de partes y piezas de vehículos automotores

La Compañía es importadora de accesorios, partes y piezas, los cuales están disponibles para la venta y en su mayor parte destinados para el sector automotriz, cuya retribución representa la principal fuente de ingresos. La existencia y la valuación razonable de su precio de venta depende del monitoreo permanente por parte de la Administración. Al 31 de

diciembre de 2017, el monto vendido asciende a US\$47.1 millones. Por lo tanto, consideramos esta situación como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir los asuntos antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Comprendimos y evaluamos el proceso de importación y costeo de las mercadería vendidas.
- En base al proceso verificamos la reasignación y distribución de los costos de importación. Adicionalmente, corroboramos la existencia física del stock de inventarios a través de la toma física de inventarios del año 2017.
- Mediante revisión de la documentación generada mediante mensaje de datos por intermedio de los sistemas de facturación electrónica, corroboramos la emisión de los ingresos, producto de la venta de los bienes importados.
- Evaluamos la razonabilidad de la asignación de los costos de ventas mediante un recálculo de los costos.

En el desarrollo de nuestros procedimientos no identificamos excepciones en el registro de los ingresos y costos de los bienes importados.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría - NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si,

individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

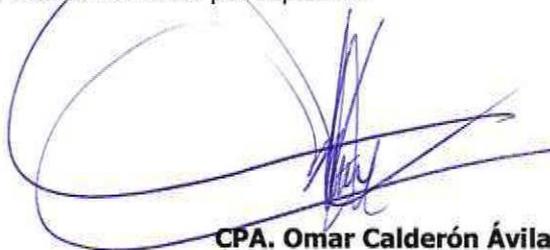
Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros asuntos

El informe de auditoría de HIVIMAR S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como sujeto pasivo en su calidad de agente de retención y percepción de los tributos se emite por separado.

Auditing&taxes

Guayaquil, Marzo 15 del 2018
SC-RNAE-2 No. 769



CPA. Omar Calderón Ávila

Socio
Registro 29124

HIVIMAR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

ACTIVO	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	5,980,440	7,032,627
Cuentas por Cobrar	D	13,782,262	12,231,466
Inventarios	E	17,657,683	16,147,662
Gastos Anticipados	F	88,810	90,785
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 37,509,195	35,502,540
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	G	1,912,943	1,696,260
Activos Intangibles	H	1,123,352	195,728
Otras Cuentas por Cobrar	I	434,297	208,008
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		3,470,591	2,099,996
TOTAL ACTIVO		\$ 40,979,787	37,602,536
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	J	14,872,453	10,556,650
Provisiones	K	133,936	52,480
Anticipo de Clientes	L	68,915	52
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 15,075,305	10,609,182
PASIVO A LARGO PLAZO	M	5,086,101	8,890,467
TOTAL PASIVO		\$ 20,161,405	19,499,649
PATRIMONIO			
Capital Social		2,332,000	2,332,000
Reserva Legal		1,166,000	1,166,000
Reserva Facultativa		8,527	8,527
Resultados Acumulados	N	13,579,413	10,839,699
Otros Resultados Integrales	N	73,039	-259,340
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		3,659,402	4,016,001
TOTAL PATRIMONIO		\$ 20,818,381	18,102,886
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 40,979,787	37,602,536

Ver notas a los estados financieros

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal


CRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

	<u>Notas</u>	2017	2016
INGRESOS			
Ventas	O	47,113,813	41,606,072
(-) Costos de Ventas	O	30,563,392	25,735,295
UTILIDAD BRUTA		\$ 16,550,421	15,870,777
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	P	787,827	692,916
TOTAL INGRESOS		\$ 17,338,248	16,563,693
EGRESOS			
Gastos Ventas	Q	5,293,014	4,538,099
Gastos Administrativos	R	5,965,595	5,259,316
Gastos Financieros	S	500,449	619,633
TOTAL EGRESOS		\$ 11,759,057	10,417,048
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ 5,579,191	6,146,646
Participación a Trabajadores		836,879	921,997
Impuesto a la Renta	T	1,118,237	1,191,988
Impuesto por Activo/Pasivo Diferido		-35,327	16,660
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		3,659,402	4,016,001

Ver notas a los estados financieros

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal


CRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	\$ 3,659,402	4,016,001
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones	<u>3,019,866</u>	<u>2,590,574</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	6,679,268	6,606,575
CAPITAL DE TRABAJO		
	-3,653,688	-2,710,220
Aumento en Cuentas para Cobrar	-1,561,678	-462,107
Aumento ó Disminución en Inventarios	-1,510,021	1,708,233
Aumento en Gastos Anticipados	5,007	18
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar	-668,453	-3,364,701
Disminución en Provisiones	81,456	-293,116
Disminución en Anticipo Clientes	-	-298,548
Efectivo neto de operación	3,025,580	3,896,355
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en Préstamos Accionistas	-1,612,476	-73,276
Disminución en Utilidades Acumuladas	<u>-1,090,514</u>	<u>-871,186</u>
Efectivo neto de financiamiento	(2,702,990)	(944,462)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Propiedad Planta y Equipos	87,373	-347,815
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos	-508,376	18,378
Aumento ó Disminución en Activos Intangibles	-953,774	-192,443
Aumento ó Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-	-124,214
Efectivo neto de inversión	(1,374,777)	(646,094)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el período	(1,052,186)	2,305,798
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	<u>7,032,627</u>	<u>4,726,828</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	5,980,440 \$	7,032,627

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal

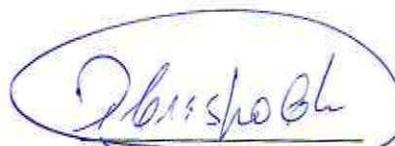

CRESPO CHICA PRISCILA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares)**

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2016	2,332,000	1,166,000	8,527	10,839,699	-259,340	4,016,001	18,102,886
Transferencia	-	-	-	4,016,001	-	-4,016,001	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	-185,773	332,380	-	146,607
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5,579,191	5,579,191
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-836,879	-836,878.66
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-1,082,911	-1,082,911
Dividendos	-	-	-	-1,090,514	-	-	-1,090,514
SALDO AL 31/12/2017 \$	<u>2,332,000</u>	<u>1,166,000</u>	<u>8,527</u>	<u>13,579,413</u>	<u>73,039</u>	<u>3,659,402</u>	<u>20,818,381</u>
SALDO AL 31/12/2015	2,332,000	1,166,000	8,527	8,816,348	26,043	2,903,376	15,252,294
Transferencia	-	-	-	2,903,376	-	-2,903,376	-
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	-8,839	-285,383	-16,660	-310,882
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	6,146,646	6,146,646
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-921,997	-921,997
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-1,191,988	-1,191,988
Dividendos	-	-	-	-871,186	-	-	-871,186
SALDO AL 31/12/2016 \$	<u>2,332,000</u>	<u>1,166,000</u>	<u>8,527</u>	<u>10,839,699</u>	<u>-259,340</u>	<u>4,016,001</u>	<u>18,102,886</u>

ECHEVERRÍA GRANJA RICARDO JOSÉ
Representante Legal


CRESPO CHICA BRISCLIA SORAYA
Contadora

HIVIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A. INFORMACIÓN GENERAL

HIVIMAR fue constituida en la ciudad de Guayaquil en mayo 17 del 1973 e inscrita en el Registro de la Propiedad en junio 13 de 1973, bajo el nombre de "IMPORTADORA DE RULIMANES HIVIMAR C. LTDA.". La actividad principal de la Compañía es la comercialización y servicios de toda clase de repuestos y accesorios en general, Maquinarias y componentes para la industria como: bombas, compresores, centrifugos, Maquinaria industrial.

En diciembre 31 del 2008 mediante escritura pública autorizada por el notario público décimo tercero, doctor Virgilio Jarrín Acunzo, IMPORTADORA DE RULIMANES HIVIMAR C. LTDA. cambió su denominación a HIVIMAR S.A. y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en mayo 15 del 2009.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- **Efectivo y Equivalentes** - El efectivo incluye los saldos de caja, y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, así como las inversiones financieras de libre disponibilidad <90 días.
- **Activos Financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados** - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Otros activos financieros** - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan a la Compañía control, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, la Compañía constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.
- **Propiedades y equipos**
 - **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
 - **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
 - **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con 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. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de edificios es de 20 años; de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.
 - **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- **Deterioro del valor de propiedades y equipos** - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente 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 ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinó deterioro de propiedades y equipos..

- **Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
 - **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.
- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- **Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

- **Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Revisión final a la NIIF 9 (instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018

(Véase página siguiente)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

Al revisar la NIIF 15 la Administración informa que concluido su análisis respecto a la adopción de estas normas, no existen impactos significativos en la aplicación de las mismas, en base a lo siguiente:

NIIF 15: las transacciones de ventas y prestación de servicios presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y no hay

contraprestaciones variables; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CAJA	949,520.14	C.1	580,047.41
BANCOS	1,943,341.85	C.2	2,372,911.79
INVERSIONES <90	3,087,578.38	C.3	4,079,667.41
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5,980,440.37		7,032,626.61

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CAJA GENERAL		
Caja General Guayaquil	523,067.42	294,915.13
Caja General Quito	294,838.22	176,891.04
Caja General Portoviejo	460.15	206.81
Caja General Manta	4,079.44	0.00
Caja General Cuenca	78,474.91	59,434.43
	900,920.14	531,447.41
CAJA CHICA		
Fondos Rotativo Guayaquil	45,600.00	45,600.00
Fondos Rotativo Quito	2,100.00	2,100.00
Fondos Rotativos Portoviejo	300.00	300.00
Fondos Rotativos Manta	300.00	300.00
Fondos Rotativo Cuenca	300.00	300.00
	48,600.00	48,600.00
TOTAL CAJA	949,520.14	580,047.41

C.2.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
BANCOS		
Pichincha 3118024104	-31,142.39	-21,378.50
Pacífico 7421613	424,757.20	66,782.50
Produbanco 01006001740	328,189.65	1,257,356.31
Bolivariano 0005176445	984,753.16	307,148.57
Internacional 000121000576	184,494.57	720,622.25
Bco Santander 111022192	52,289.66	42,380.66
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	1,943,341.85	2,372,911.79

C.3.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
INVERSIONES		
Banco Pichincha	84,203.38	67,175.95
Banco Bolivariano	3,003,375.00	3,011,875.02
Banco Internacional	0.00	1,000,616.44
TOTAL INVERSIONES	3,087,578.38	4,079,667.41

Inversión en Banco Pichincha corresponde a valor debitado de la cuenta corriente No.3118024104, consideradas como inversiones Overnight donde en cuenta solo queda el saldo de US\$50,000.00; el plazo de esta inversión es diario y días hábiles, con una tasa de rendimiento del 1% anual.

Inversión en Banco Bolivariano comprendida en (3) certificado de depósito a plazo de 31 días por US\$1,000,000.00 c/u con una tasa efectiva de 4.50% de interés anual; en el saldo presentado en los estados financieros, se incluye además los intereses devengados al cierre del período.

D.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES		
Cientes Nacionales	12,084,177.31	10,945,812.18
Prov Client Nacional	-555,086.01	-410,493.93
Provisión Deterioro	-177,037.37	-177,037.37
TOTAL CLIENTES	11,352,942.87	10,358,280.88
RELACIONADAS		
Cuentas por Cobrar Relacionadas	510,823.27	285,466.95
TOTAL RELACIONADAS	510,823.27	285,466.95
ANTICIPO PROVEEDORES		
Anticipos a Proveedores del Exterior	368,676.77	293,781.99
Anticipos a Proveedores Nacionales	144,721.99	262,783.90
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES	513,398.76	556,565.89
EMPLEADOS		
Viáticos	12,628.38	14,077.42
Anticipos a Décimos	0.00	30.50
Anticipos de Utilidades	13,365.19	16,345.89
Prestamos a Empleados	-115,924.01	-24,209.83
TOTAL EMPLEADOS	-89,930.44	6,243.98

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR COBRAR		
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPTO. RTA.		
Crédito por Retenciones - Guayaquil	315,877.91	257,306.33
Crédito por Retenciones - Quito	65,203.40	77,805.72
Crédito por Retenciones - Cuenca	0.00	0.00
Crédito por Retenciones del IVA	135,918.10	132,992.35
Anticipos de Impuesto a la Renta	44,953.08	9,001.76
Activos x Impuestos Diferidos	126,765.87	91,439.23
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	688,718.36	568,545.39
OTRAS POR COBRAR		
Reclamos a Proveedores	13,251.35	33,792.08
Depósito en Garantía	11,200.00	0.00
Otras Ctas x Cobrar	781,857.36	422,570.40
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES	806,308.71	456,362.48
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	13,782,261.53	12,231,465.57

E.- INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
INVENTARIOS		
INVENTARIO DE MERCADERÍA		
Inventario	14,419,417.78	13,196,534.15
Inventario en Tránsito	3,367,207.21	3,096,657.48
Provisión Valor Neto Realizable	-576,208.48	-415,632.85
TOTAL DE MERCADERÍAS	17,210,416.51	15,877,558.78
INVENTARIO DE SUMINISTROS		
Suministros de Oficina	12,077.72	7,820.46
Suministros de Limpieza	2,003.28	2,034.03
Materiales de Publicidad	0.00	74.88
Alimentos y Bebidas	498.50	359.06
TOTAL DE SUMINISTROS	14,579.50	10,288.43
PROYECTOS		
Proyectos en Ejecución	432,687.07	259,815.23
TOTAL DE PROYECTOS	432,687.07	259,815.23
TOTAL DE INVENTARIOS	17,657,683.08	16,147,662.44

F.- GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS ANTICIPADOS		
Arriendos Pagados por Anticipado	0.00	330.00
Seguros Pagados por Anticipado	<u>88,810.24</u>	<u>90,455.07</u>
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>88,810.24</u>	<u>90,785.07</u>

G.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	480,000.00	480,000.00
Edificios	116,180.30	6,961.53
Instalaciones y Adecuaciones	0.00	20,536.68
Equipos de Oficina	134,267.45	130,567.45
Muebles y Enseres	290,745.88	239,802.01
Equipos de computación	2,027,369.18	1,956,065.02
Vehículos	429,443.73	427,273.73
Construcciones en Curso	283,113.49	49,534.50
Otras Activos	<u>1,470,995.53</u>	<u>1,412,998.23</u>
	5,232,115.56	4,723,739.15
(-) Depreciación Acumulada	<u>-3,319,173.01</u>	<u>-3,027,479.24</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>1,912,942.55</u>	<u>1,696,259.91</u>

H.- ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
ACTIVOS INTANGIBLES		
Licencias	1,055,459.16	96,010.68
Mejora a la propiedad arrendada	34,889.90	1,564.73
Programas Computacionales	<u>137,500.00</u>	<u>176,500.00</u>
	1,227,849.06	274,075.41
(-) Amortización Acumulada	<u>-104,497.14</u>	<u>-78,347.43</u>
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u>1,123,351.92</u>	<u>195,727.98</u>

I.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Documentos por Cobrar Empleados L/P	<u>434,296.91</u>	<u>208,008.24</u>
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>434,296.91</u>	<u>208,008.24</u>

J.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
Proveedores Nacionales	1,034,174.91	1,140,931.77
Proveedores Extranjeros	<u>7,658,151.36</u>	<u>5,521,673.37</u>
TOTAL DE PROVEEDORES	<u>8,692,326.27</u>	<u>6,662,605.14</u>
RELACIONADAS		
Préstamos de Accionistas	2,242,697.71	50,806.80
Préstamos del Exterior	<u>20.08</u>	<u>280,936.24</u>
TOTAL DE RELACIONADAS	<u>2,242,717.79</u>	<u>331,743.04</u>
EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	1,628.62	8,908.47
Décimo Tercer Sueldo	33,358.02	25,647.30
Décimo Cuarto Sueldo	75,604.21	69,528.68
Vacaciones Trabajadores	218,944.48	167,927.93
Participación Utilidades Trabajadores	<u>836,878.66</u>	<u>921,996.87</u>
TOTAL DE EMPLEADOS	<u>1,166,413.99</u>	<u>1,194,009.25</u>
IESS		
Aportes Personal I.E.S.S.	32,386.75	19,607.23
Aportes Patronal I.E.S.S.	41,147.34	55,031.69
Préstamos I.E.S.S.	34,593.32	35,477.24
Fondos de Reserva	<u>5,837.83</u>	<u>-3.15</u>
TOTAL DE IESS	<u>113,965.24</u>	<u>110,113.01</u>

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR PAGAR		
SRI		
Retención Fuente I. Renta Empleados	17,178.91	13,521.48
Retención Fuente I. Renta por Pagar	20,745.26	16,082.92
Retención IVA	55,959.63	36,844.94
I.V.A.	438,893.07	433,921.68
Contribución Solidaria sobre Remuneració	0.00	466.36
Provisión Impuesto a la Renta	1,121,206.64	1,191,988.42
TOTAL DE SRI	1,653,983.51	1,692,825.80
OTRAS POR PAGAR		
Apertura Licencias de Importación	8.60	0.62
Otras Cuentas por Pagar	477,219.45	364,395.62
Servicios Externos Taller	45,711.06	-12,012.15
Arriendos por Pagar	0.00	0.00
Intereses por Pagar	57,330.23	212,969.35
Anticipo de Clientes	425,746.65	0.00
Comisiones por Pagar	0.00	0.00
TOTAL DE OTRAS POR PAGAR	1,006,015.99	565,353.44
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	14,875,422.79	10,556,649.68

K.- PROVISIONES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PROVISIONES		
Provisiones por Pagar	133,936.01	58,661.75
Estimaciones de Compra de Activos Fijos	0.00	-5,994.48
Estimaciones Compras Locales y Servicio	0.00	-187.00
TOTAL PROVISIONES	133,936.01	52,480.27

L.- INGRESOS DIFERIDOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
ANTICIPO CLIENTES		
Ingresos Diferidos	68,915.35	52.27
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	68,915.35	52.27 R

Estos valores corresponden a los anticipos de clientes que fueron facturados.

M.- PASIVO LARGO PLAZO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Préstamos Nacionales Largo Plazo	2,830,000.00	4,030,000.00
Préstamos Extranjero Largo Plazo	627,766.03	672,742.53
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,457,766.03	4,702,742.53
RELACIONADAS		
Documentos por pagar Accionistas	194,417.56	2,629,202.99
TOTAL RELACIONADAS	194,417.56	2,629,202.99
OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS		
Provision Jubilacion Patronal	1,105,269.85	1,213,447.87
Provision Bonificación Desahucio	328,647.07	345,073.89
TOTAL OBLIGACIONES BENEFICIOS	1,433,916.92	1,558,521.76
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	5,086,100.51	8,890,467.28

N.- PATRIMONIO

Capital.- Está integrada por 58'300.000 acciones a un valor nominal de US\$0.04

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PATRIMONIO		
Capital Pagado	2,332,000.00	2,332,000.00
Reserva Legal	1,166,000.00	1,166,000.00
Reserva Facultativa	8,526.96	8,526.96
Otros Resultados Integrales	73,039.46	-259,340.10
RESULTADOS ACUMULADOS		
Utilidades Acumuladas	11,937,619.95	9,197,905.52
Reserva de Capital	1,969,922.64	1,969,922.64
Resultados Acumulados x ajustes NIIF	-328,129.50	-328,129.50
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	13,579,413.09	10,839,698.66

O.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
VENTAS		
Venta de Mercaderías	72,458,954.76	63,293,356.94
Ventas por Servicios	1,350,677.24	1,324,823.25
(-) Devoluciones	-3,531,888.64	-3,081,125.60
(-) Descuentos	-23,163,930.09	-19,930,982.22
TOTAL VENTAS	<u>47,113,813.27</u>	<u>41,606,072.37</u>
COSTOS VENTAS		
Costo de Mercaderías	29,884,326.80	25,160,418.64
Costo de Servicios	679,065.40	574,876.46
TOTAL COSTOS VENTAS	<u>30,563,392.20</u>	<u>25,735,295.10</u>

P.- OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
OTROS INGRESOS A ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Intereses Ganados	152,999.00	183,287.62
Ot. Ing. x VNR	66,438.82	74,553.86
Ot. Ing. Jub. Patronal	52,504.20	28,149.99
Otros ingresos	456,534.77	349,229.08
Utilidad por ajustes y diferencias en m	19,009.44	37,141.92
Utilidad / Pérdida baja de Activos Fijos	40,341.02	20,553.58
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>787,827.25</u>	<u>692,916.05</u>

Q.- GASTOS VENTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS VENTAS		
Gastos de Personal	3,577,857.62	3,158,947.32
Honorarios	291,976.30	281,953.00
Arriendos	37,865.26	40,381.09
Contribuciones y afiliaciones	2,040.00	6,726.93
Seguros	12,587.96	10,519.27
Servicios	366,517.72	409,165.02
Gastos legales	617.80	1,342.06
Mantenimiento y Reparaciones	24,170.08	26,067.31
Gastos de viaje	324,767.12	266,145.86
Depreciaciones	138,354.94	134,490.86
Deterioro de Activos	243,427.94	0.00
Faltantes de inventarios	8,834.44	14,822.53
Pérdida en Baja de Mercaderías	43,453.35	18,084.13
Diferencias positivas cuentas x cobrar	182.70	-256.98
Varios de ventas	220,360.28	169,710.29
TOTAL GASTOS VENTAS	<u>5,293,013.51</u>	<u>4,538,098.69</u>

R.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de Personal	2,744,510.37	2,427,793.12
Honorarios	316,994.36	256,130.56
Impuestos	101,661.07	212,512.42
Arriendos	443,408.70	442,058.03
Contribuciones y afiliaciones	40,225.66	35,982.08
Seguros	100,589.50	109,105.49
Servicios	1,058,724.32	842,857.26
Gastos legales	6,117.87	274.32
Mantenimiento y Reparaciones	311,767.38	349,425.29
Gastos de viaje	47,337.58	31,675.04
Depreciaciones	160,405.36	141,022.61
Amortizaciones	195,798.31	58,093.22
Varios de Administración	264,243.43	251,268.79
Provisión ctas incobrables	173,810.84	101,117.46
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>5,965,594.75</u>	<u>5,259,315.69</u>

S.- GASTOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
GASTOS FINANCIEROS		
Servicios Bancarios	10,175.75	10,738.73
Comisiones Pagadas	37,279.16	24,076.92
Intereses Préstamos Nacionales	255,133.35	314,340.04
Intereses Préstamos Extranjeros	16,083.93	26,635.93
Intereses Préstamos Socios	155,770.94	217,918.09
Utilidad en Diferencia en cambio	2,701.56	7,326.82
Pérdida por ajustes y diferencias en me	0.00	12,647.53
Impuesto a la Salida de Divisas	23,304.28	5,949.11
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	500,448.97	619,633.17

T.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31-12-17
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	5,579,191.09
(-) 15% Participación a trabajadores	836,878.66
(-) 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	2,696.00
(+) Gastos no deducibles locales	251,724.90
(+) Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	100.00
(+) 15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	389.40
(-) Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad	69,509.53
(+) Generación por Deterioro VNR	243,427.94
(-) Reversión por Deterioro VNR	82,852.31
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	5,082,896.83
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	1,118,237.30
(-) Anticipo Pagado	44,953.08
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	381,081.31
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	692,202.91

Otros aspectos tributarios

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.

- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones.

U.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

V.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 15 de marzo de 2018.
