

## **DELTA – DELFINI & CIA., S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

DELTA-DELFINI & CIA. S.A., se constituyó el 4 de mayo de 1966 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad consiste en la fabricación de bombas de riego para camaroneras, construcciones metalmecánica y la instalación de equipos de refrigeración.

El 14 de febrero del 2002 se inscribió en el Registro Mercantil el cambio de denominación y transformación de compañía de responsabilidad limitada DELFINI & CIA. LTDA. (DELTA) a sociedad anónima DELTA-DELFINI & CIA. S. A., aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°01-6-Dic-0011206.

### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detalle a continuación:

#### **2.1 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La compañía mantuvo transacciones en Euros (€). Al 31 de diciembre del 2017 los cuales estuvieron registrados a una cotización de US\$1,20 y US\$1,05 (2016).

#### **2.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible en caja y bancos.

***2.3 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:*** Son certificados de inversión en entidades financieras, con plazos y rentabilidad definidos.

#### **2.4 Préstamos y Partidas por Cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales, anticipo a proveedores, empleados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos la provisión de deterioro. La provisión por deterioro se establece cuando existe evidencia objetiva de que no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales. El monto de la provisión se reconoce en el estado de pérdidas y ganancias

### **2.5. Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones y participaciones en otra Compañía están registradas al costo

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede al valor de mercado. El costo se determina usando el método de costo promedio. El costo de producto terminado y trabajos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa y gastos generales de fabricación; y los inventarios en tránsito se registran al costo según facturas.

### **2.7. Provisión para cuentas de dudoso cobro**

La Compañía mantiene provisiones para cuentas de dudoso cobro para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de las cuentas por cobrar.

### **2.8. Propiedades, planta y equipos**

Las propiedades y equipos se presentan a su costo de adquisición. Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo atribuido menos depreciación acumulada.

El costo inicial de un activo incluye su precio de compra o costo de construcción, cualquier costo directamente atribuible a la puesta en operación del activo, el estimado inicial de las obligaciones por desmantelamiento

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

La Compañía ha estimado el valor residual en cero. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades y equipos, el terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos, de acuerdo a la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

Edificios:	5%
Maquinarias y equipos	10%

Muebles y enseres de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

### **2.9.Participación de trabajadores en utilidades**

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

### **2.10 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa fue del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

### **2.11 Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

### **2.12.Jubilación patronal y bonificación para desahucio**

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador. También establece el Código de Trabajo que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

### **2.13.Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes y servicios. La venta de bienes se reconoce cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de la cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. La venta

de servicios corresponde a reparaciones de los productos fabricados por nuestra empresa y se reconocen en el periodo contable en el que se prestan.

#### **2.14. Provisión Ejecución Garantía de Equipos de Clientes**

La compañía otorga garantía técnica a sus clientes en todas las líneas de producción, en base a las siguientes condiciones generales:

- a. Los equipos y accesorios fabricados por DELTA están garantizados contra defectos de fabricación por un período de 18 meses contados a partir de la entrega de éstos en fábrica o 12 meses contados a partir de la puesta en marcha, cualquiera que ocurra primero, siempre y cuando sean operados bajo condiciones normales y dentro de los parámetros establecidos en la oferta.
- b. Nuestra obligación bajo esta garantía, se limita a la reparación o reposición, según criterio de DELTA, de la parte o partes encontradas defectuosas dentro del período de garantía y siempre y cuando DELTA sea notificada por escrito dentro de siete días contados a partir de la detección del daño.
- c. DELTA no se hace responsable, bajo esta garantía, por daño incidental, daño consecuente y lucro cesante.

El valor total por costos de garantía en equipos fabricados en el año 2017 asciende a USD 418,134.06 valor que equivale al 4.90% del valor total de ventas.

#### **2.15 Administración de Riesgo Financiero**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
- riesgo operacional

##### *a)* Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podía enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de inversión de la Compañía.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito es mínimo, debido a que la política de negociación es solicitar un anticipo a la aceptación de oferta y el saldo contra entrega de equipo.

Los clientes que no cumplen con los requerimientos de solvencia exigidos por la Compañía solo pueden efectuar compras de contado o mediante el otorgamiento de cartas de crédito o avales bancarios.

Aproximadamente el 17 por ciento de los ingresos son atribuibles a transacciones de ventas a clientes en el exterior a quienes se le otorga un crédito de 30 días por el 10% del saldo de equipos que corresponde al arranque; por tal motivo no existe una concentración de riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores por ventas y otras cuentas por cobrar e inversiones. La estimación para la pérdida en la recaudación se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La compañía ha evaluado como baja la concentración de riesgo de crédito respecto a deudores comerciales, considerando que aproximadamente el 90 por ciento de nuestras ventas son efectuadas al contado.

### **Inversiones**

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos con liquidez y sólo en Entidades Bancarias y Entidades de Inversión del exterior que tengan una calificación A.

### **b) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retorno de efectivo en las inversiones.

Por lo general, la Compañía asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, La Compañía mantiene las siguientes líneas de crédito: Sobregiro (línea de crédito) de hasta USD 40,000.00 no garantizado, estos fondos pueden usarse para pagar necesidades de financiamiento corriente.

A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

### **c) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés y tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses, los depósitos en bancos e inversiones cotizadas en bolsa.

#### Riesgo de tasa de interés y tasas de cambio

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La

exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantenía obligaciones bancarias con tasa de interés fija y en euro.

#### d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de importación, comercialización, personal, infraestructura y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional identificado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar tales riesgos.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

## 2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo lo conforma:

		US\$	
		2017	2016
Bancos del exterior	US\$	1,554,138	734,285
Bancos locales		172,733	370,901
Caja		101,869	158,593
Total	US\$	1,828,739	1,263,779

Incluye 16,232 euros al 31 de diciembre del 2017 y 51,757 euros al 31 de diciembre 2016.

## 3 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, lo conforma activos financieros mantenidos hasta el vencimiento certificados de depósito y activos financieros mantenidos a valor razonable fondo de inversiones y acciones:

	US\$	
	2017	2016
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	1,442,666	941,196
Activos financieros mantenidos a valor razonable	776,363	493,471
Menos: Deterioro inversiones	-120,889	0
	<u>2,098,140</u>	<u>1,434,667</u>
Menos: Vencimientos corrientes	1,192,650	821,196
Total activos financieros a largo plazo	<u>905,490</u>	<u>613,471</u>

	US\$	
	2017	2016
<b>Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:</b>		
Certificado de deposito	1,192,650	941,196
<b>Activos financieros mantenidos a valor razonable:</b>		
Acciones cotizadas en Bolsa	597,278	150,517
Inversiones renta fija (Bonos corporativos)	250,016	0
Fondos de inversion	179,086	342,954
	<u>1,026,379</u>	<u>493,471</u>

#### 4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Clientes	360,452	64,386
Funcionarios y empleados	168,215	39,678
Anticipos proveedores y contratistas	28,030	31,790
Impuesto al valor agregado - crédito tributario	321,351	356,105
Otras	70,440	24,121
Total de cuentas por cobrar	<u>948,489</u>	<u>516,080</u>
Menos provisión para cuentas de dudoso cobro	58,346	58,508
US\$	<u>890,143</u>	<u>457,572</u>

#### 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios lo conforman:

	<b>US\$</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Productos terminados	171,212	220,283
Trabajos en proceso	282,112	381,162
Materia Prima	1,748,206	1,654,053
Repuestos y herramientas	60,125	61,902
Importaciones en tránsito	149,949	219,871
Total de inventarios	2,411,603	2,537,271
Menos provisión por Obsolescencia de Inventarios	535,479	456,141
Inventarios, neto	1,876,124	2,081,130

## 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedades planta y equipos, es como sigue:

<i>En USD 2017</i>										
<b>Costo:</b>	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Maquinaria en transito</u>	<u>Construcion en proceso</u>	<u>Activos fijos por activar</u>
Saldo al inicio del año	34,176	915,748	4,696,181	31,834	142,105	294,410	261,133	0	0	0
Adiciones			101,537	1,478	3,865	13,920	29,486	349,881	48,992	14,492
Baja						-18,436				
Saldo al final del año	34,176	915,748	4,797,718	33,312	145,970	289,894	290,619	349,881	48,992	14,492
<b>Depreciación acumulada:</b>										
Saldo al inicio del año		527,760	2,723,135	21,020	103,309	236,186	163,004	0	0	0
Cargo a resultados		34,544	331,189	1,853	24,714	27,906	49,028			
Baja						-18,436				
Saldo al final del año	0	562,304	3,054,324	22,873	128,023	245,655	212,032	0	0	0
Propiedades, planta y equipos, neto	34,176	353,444	1,743,394	10,439	17,948	44,238	78,587	349,881	48,992	60,124
<i>En USD 2016</i>										
<b>Costo:</b>	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Maquinaria en transito</u>	<u>Construcion en proceso</u>	<u>Activos fijos por activar</u>
Saldo al inicio del año	34,176	915,749	4,669,918	31,452	139,061	294,410	176,658			12,466
Adiciones			24,785	250	2,319		84,474			
Transferencia/Reclasificación			1,477	132	726					-2,335
Saldo al final del año	34,176	915,749	4,696,180	31,834	142,106	294,410	261,132	0	0	10,131

**Depreciación acumulada:**

Saldo al inicio del año	493,216	2,382,507	19,176	77,116	209,672	122,938	0	0
Cargo a resultados	34,544	340,628	1,844	26,193	26,514	40,066		
Saldo al final del año	0	527,760	2,723,135	21,020	103,309	236,186	163,004	0
Propiedades, planta y equipos, neto	34,176	387,989	1,973,045	10,814	38,797	58,224	98,128	0
								0
								10,131

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, planta y equipos del año 2017 fue de US\$ 469,227.00 y en el año 2016 USD 469,789.00

En el año 2014, la Compañía reconoció un costo por deterioro de activos por USD 450,000.00

## 7 INVERSIONES EN ACCIONES

El movimiento de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Compañías	% Part.	No. Acciones	V/Unit. Nominal	US\$	
				Saldo al 31-dic-17	Saldo al 31-dic-16
Banco de Guayaquil S. A.	0.00069%	368	1,00	282	282
Spram S. A.	20,42%	274	1,00	30,047	30,047
Electroquil S. A.	0,013%	1.651	0,50 y 0,02	818	818
<b>Total</b>		<b>2.293</b>		<b>31,147</b>	<b>31,147</b>

## 8 OTROS ACTIVOS

El movimiento de otros activos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Depósito en garantía	4560.13	3960
Corpei	1298	1298
Otros	0	1910
	<b>5858.13</b>	<b>7168</b>

## 9 CUENTAS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, de cuentas por pagar se descompone así:

	<i>US\$</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	75,866	66,561
Anticipos de clientes	1,787,507	2,139,816
Impuestos por pagar	93,867	32,552
Otras	<u>33,537</u>	<u>32,767</u>
US\$	<u>1,990,778</u>	<u>2,271,696</u>

## 10 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, se descompone en:

	<u>Saldos al 31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Utilización</u>	<u>Saldos al 31/12/207</u>
Beneficios sociales	83,046	185,245	-193,538		74,753
15% Participación de trabajadores	98,367	266,970	-98,367		266,970
Costo de ejecución de garantía	278,971	157,660		-18,497	418,135
	<u>460,384</u>	<u>609,875</u>	<u>-291,905</u>	<u>-18,497</u>	<u>759,857</u>

	<u>Saldo inicial 31-12-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Utilización</u>	<u>Saldo final 31- 12-16</u>
Beneficios sociales	95,695	132,582	-145,231		83,046
15% Participación de trabajadores	120,493	98,367	-120,493		98,367
Intereses por pagar	3,809		-3,809		0
Costo de ejecución de garantía	269,177	40,911		-31,117	278,971
	<u>489,174</u>	<u>271,860</u>	<u>-269,533</u>	<u>-31,117</u>	<u>460,384</u>

## 11 ANTICIPOS DE CLIENTES

El monto de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2017 por USD 1,787,508 y 2016 USD 2,139,816

	<i>US\$</i>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
ACUADEGFER	99,069	
APONTE GABRIELA	57,506	
AQUALMA	9,206	9,206
ASOCIACION CAMPANA TRES	165,921	
AVICOLA FERNANDEZ	41,528	
BISTEFANA		7,000
BUEHS DANIEL	30	
CALICA C.A		5,102
CAMANICA	182,964	
CAMAROMENSA S. A.		38,087
CAMARONERA SANOLMEDO	97,054	
CLABRISA S.A.	61,830	
COFIMAR S. A.		8,500
CORPORACION LANEZ		58,275
CORPACU S. A.		30,000
COMARCA 1	5,000	5,000
CRIMARNA S .A		56,191
CYBERNIUS S.A.	40,237	
ECUADORIANSHRIMPS S A		16,410
ELECAUSTRO	222,300	462,800
EL CAFÉ C.A		32,720
EMCAMEX	35,753	
EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGR/	73	119,686
EQUIPESCA	82,558	
FOODPACKING		333,427
GAMBALIT S. A		10,640
GARNEAU S.A.	24,602	
GISIS S.A.	1,200	22,600
GRAMILESA	172,550	20,075
GRAN COLOMBIANA DEL MAR	237	237
INDUCAPA S A		74,010
INDUSTRIAL PESQUERA SANTA PRISCILA		305,668
KAZAN S.A.	8,736	
LANGOSTINERA TUMBES		33,064
LINBOMAR S.A.	26,666	
MALSA S.A.	14,443	
NATURISA S.A		8,325
OMARSA	83,805	187,250
ORSISTER		22,464
PATTERSON PUMP	186,292	64,040
PESANTEZ CARLOS		2,004
PESCALIA S. A		38,087
PESQUERA MAR Y CIELO CIA LTDA		47,400
PESQUESOL		9,702
PESQUERA E INDUSTRIAL BRAVITO S.A.	10,784	
PESQUERA JADRAN S.A.	3,162	
PRINDEX		18,200
PROCAE	1,950	
PROMARISCO S. A		61,135
PRODUMAR S.A.	16,455	
PROMUSTERRA	22,275	
TERRAQUIL S.A.	42,320	

	<i>US\$</i>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
TUNAEXPORT		921
SABANETACORP S. A		22,550
YEKATOP	20,435	
YMELMAR	41,531	
ZAMORA MENDOZA ROBIN JEFFERSON	9,040	9,040
	<b><u>1,787,507</u></b>	<b><u>2,139,816</u></b>

## 12 PROVISIONES

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2017 y 2016, es el siguiente:

		<b>Saldos al</b>					<b>Saldos al</b>	
		<b>31/12/2016</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajuste ORI</b>	<b>Pagos</b>		<b>Usos/Bajas</b>	<b>31/12/2017</b>
Provision para cuentas de dudoso cobro	USD	58,347					58,347	
Provision para obsolescencia de inventario		456,141	79,338	0	0		535,479	
Provisión Costo de ejecución de garantía		278,971	157,660	0	0	-18496.91	418,134	
Provisión para Inversiones		0	120,890				120,890	
Reserva para jubilación patronal y bonificación de desahucio e indemnizaciones		1,600,063	114,921	2,101	-2,369		0 1,714,716	
		<b>Saldos al</b>					<b>Saldos al</b>	
		<b>31/12/2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajuste ORI</b>	<b>Pagos</b>	<b>Usos/Bajas</b>	<b>31/12/2016</b>	
Provision para cuentas de dudoso cobro	USD	58,509				-162	58,347	
Provision para obsolescencia de inventario		442,007	18,647	0	0	-4513	456,141	
Provisión Costo de ejecución de garantía		269,177	40,911	0	0	-31117	278,971	
Reserva para jubilación patronal y bonificación de desahucio e indemnizaciones		1,386,827	245,594	0	-32,358		0 1,600,063	

## 13 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2017 y 2016 se canceló honorarios al Presidente y Gerente General

## 14 CAPITAL SUSCRITO Y AUTORIZADO

El capital suscrito de la Compañía en el 2017 es de USD 730,100 representado por 14.602 acciones a un valor nominal de USD.50.00 cada una.

## 15 PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

El Código de Trabajo requiere el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinticinco (25) años de trabajo con ellos. Aunque, si un trabajador fuere despedido y hubiere cumplido veinte (20) años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

## 16 IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta consiste de:

	<i>US\$</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto corriente	290,410.71	105,530.00
Impuesto diferido	<u>-85,356.64</u>	<u>-2,155.00</u>
	<u>205,054.07</u>	<u>103,375.00</u>

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. La Compañía se acogió a la reinversión de utilidades.

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<i>US\$</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	6,465	-26,051
Impuesto a la renta pagado	0	26,051
Anticipo de impuesto a la renta pagado	27,090	22,030
Retenciones de impuesto a la renta	73,276	42,873
ISD Crédito tributario	107,433	47,092
Impuesto a la renta causado	<u>-290,411</u>	<u>-105,530</u>
Total impuesto a la renta pagado en exceso	<u>-76,147</u>	<u>6,465</u>

El gasto por 12% y 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		<u>US\$</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes impuesto a la renta	US\$	1.512.828	639.010
Otros Resultados Integrales		<u>0</u>	<u>90.034</u>
Utilidad Contable antes de Impuesto a la Renta		1.512.828	548.976
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%
Impuestos a la tasa vigente		332.822	120.775
Dividendos exentos		1.094	0,00
Otras rentas exentas		3.095	0,00
Efecto de los Gastos no deducibles		51.893	30.771
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		957	0,00
Efecto de las otras deducciones		44.488	48.171
Por provisiones		30.616	2.155
Efecto por reinversión		77.200	0
Impuesto a las ganancias calculado		<u>290.411</u>	<u>105.530</u>
Anticipo Impuesto a la Renta		<u>69.963</u>	<u>70.465</u>
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo <IR Calculado )	US\$	<u><u>290.411</u></u>	<u><u>105.530</u></u>

#### 17.- Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos diferidos	US\$	<u>-101.123</u>	<u>-65.778</u>

Los activos por impuestos diferidos se originan por provisiones desde el 2015, así:

		<b>Provisión por deterioro de inventarios</b>	<b>Provisión por ejecución de garantías</b>	<b>Provisión por activos financieros</b>	<b>Total</b>
Saldo a diciembre 31, 2016	US\$	42.017	23.761	0	65.778
Cargo a resultados		17.103	38.031	30.222	85.356
Saldo a diciembre 31, 2017	US\$	59.120	61.792	30.222	151.134

		<b>Provisión por deterioro de inventarios</b>	<b>Provisión por ejecución de garantías</b>	<b>Total</b>
Saldo a diciembre 31, 2015	US\$	42.017	21.606	63.623
Cargo a resultados		0	2.155	2.155
Saldo a diciembre 31, 2016	US\$	42.017	23.761	65.778

## 18.-Ingresos

La descomposición de los ingresos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Equipos para agua	US\$	5.429.697	3.720.049
Turbinas		370.000	115.065
Equipos de refrigeración		1.408.370	1.519.664
Equipos de proceso		157.208	179.666
Repuestos y reparaciones		184.151	251.947
Otros equipos		848.373	122.484
Otros servicios		137.113	78.802
	US\$	8.534.912	5.987.677

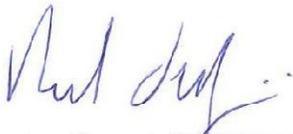
## 19.-COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción	En USD			
	2017		2016	
	COSTOS	GASTOS	COSTOS	GASTOS
Materia Prima	2,917,777		2,192,800	0
Personal	1,066,649	446,518	970,676	409,213
Participación de trabajadores	0	0	0	98,367
Provisión jubilación patronal	76,305	38,616	118,454	-5,491
Otras provisiones	157,660	120,889	0	40,911
Provisión de obsolescencia de invent	45,496	0	0	0
Mantenimiento y reparación	191,598	13,685	125,353	12,955
Gastos de viaje y movilización		27,852	0	30,347
Depreciaciones	428,908	33,440	421,457	35,199
Seguros	30,197	8,399	28,500	9,351
Promoción y publicidad	0	31,052	0	18,011
Servicios adquiridos	75,540	4,566	58,220	10,262
Tributos y aportaciones	29,706	27,551	28,909	53,476
Gastos legales y honorarios	296,565	50,850	241,225	220,171
Gastos financieros	0	6,949	0	16,329
Otros	554,539	315,626	222,536	159,388
	<b>5,870,941.48</b>	<b>1,125,994.07</b>	<b>4,408,130</b>	<b>1,108,489</b>

## 17 PROPIEDAD INTELECTUAL

La Compañía ha cumplido con la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.



Ing. Riccardo Delfini  
Gerente General



Juana Zevallos Párraga  
Contadora General