



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610528 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.
RUC 0990367655001 - EXP.SCVS. 24346**

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Expresados en Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de
IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN CON SALVEDADES

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A. RUC 0990367655001 - EXP.SCVS. 24346 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 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, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDADES

Al 31 de Diciembre del 2017 como menciona la administración de la Compañía en la nota 7, entre el auxiliar de bodega (US\$886,070.66) y el mayor contable (US\$532,078.29) existe una diferencia por US\$353,992.37, pendiente de conciliación y que no cuenta con documentación soporte. En consecuencia, no pudimos concluir con el trabajo sobre dicho rubro, por lo que no podemos concluir sobre la existencia de eventuales ajustes que podrían surgir luego de que se efectúe la conciliación de la mencionada diferencia.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión con salvedades de auditoría.

INDEPENDENCIA

Somos independientes de IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 12 de abril del 2017 expresó una opinión sin salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran

materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

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

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Socio de Auditoría

Número de Licencia Profesional: G.11.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, 19 de abril del 2018



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2017.

CON FECHA JUEVES 19 DE ABRIL DEL 2018 A LAS 10:30 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2017.

El Sr. Eddy Xavier Marín Delgado - Gerente General y el Sr. Benedicto Florentino Álvarez Firmat - Presidente de Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A., confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2017 así como la aprobación y discusión del Dictamen de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

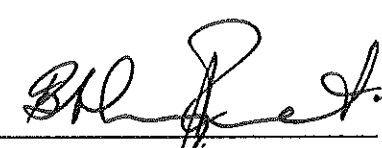

Mg. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Socio/De Auditoría - Representante Legal
C.C. 091384737-2
AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp. SCVS. 63248

AUDITADO
Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.


Sr. Eddy Xavier Marín Delgado
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0913721452
Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.
RUC. 099036765501 - Exp. SCVS. 24346

Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.


CPA. Tatiana Constante Zambrano
Contadora General
RUC. 0925510943001


Sr. Benedicto Florentino Álvarez Firmat
Presidente
C.C. 0902635929



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.

Contenido

Informe 2017

Página

Estados financieros

Estado de situación financiera	08 - 09
Estado de resultado integral	10
Estado de flujos de efectivo	11
Estado de cambios del patrimonio	12

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa 13 - 29

- ☐ Bases de preparación de los estados financieros
- ☐ Políticas Contables
- ☐ Notas a los Estados Financieros



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.

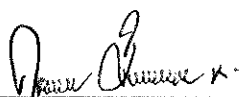
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	488.004,39	211.697,07
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	4	844.072,89	827.581,55
Otras cuentas por cobrar	5	20.522,35	20.852,08
Deterioro de instrumentos financieros	6	(2.658,67)	(2.658,67)
Inventarios	7	532.078,29	599.242,79
Pagos anticipados	8	381.043,76	354.482,72
Activos por impuestos corrientes	9	62.669,82	66.541,09
Total activos corrientes		\$ 2.325.732,83	\$ 2.077.738,63
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	567.412,04	573.029,41
Depreciación acumulada	10	(377.340,21)	(376.202,10)
Activo intangible	10	3.396,53	2.746,37
Otros activos no corrientes	11	83.315,03	31.877,51
Total activos no corrientes		\$ 276.783,39	\$ 231.451,19
Total activos		\$ 2.602.516,22	\$ 2.309.189,82

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Eddy Xavier Marín Delgado
Gerente General
CC. 0913721452


CPA. Tatiana Constante Zambrano
Contadora General
RUC09925510943



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.

Estado de Situación Financiera

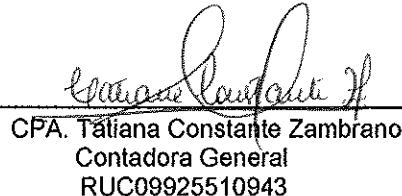
Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	12	258.200,56	260.989,70
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	13	4.919,88	6.507,20
Otras cuentas por pagar	12	53,62	164,89
Cuentas por pagar accionistas	21		83.327,47
Obligaciones con la administración tributaria	14	63.790,40	48.749,62
Obligaciones por pagar al IESS		3.815,92	3.536,56
Impuesto renta por pagar	15	172.666,76	117.716,41
Beneficencias de Ley por pagar a empleados	16	9.830,07	8.337,61
Provisión por desahucio	20	533,23	496,67
Provisión por jubilación patronal	20	4.959,37	3.251,19
Participación trabajadores	17	133.141,57	84.072,73
Dividendos por pagar	18	245.223,08	278.565,40
Anticipos de clientes	19	23.376,01	37.718,31
Total pasivos corrientes		\$ 920.510,47	\$ 933.433,76
Pasivos no corrientes			
Dividendos por pagar	18	278.565,43	253.987,48
Provisión por desahucio	20	13.372,19	12.875,52
Provisión por jubilación patronal	20	28.700,42	23.755,49
Otras cuentas por pagar accionistas	21	71.320,21	
Otros pasivos no corrientes	22	6.911,66	65.542,36
Total pasivos no corrientes		\$ 398.869,91	\$ 356.160,85
Total pasivos		\$ 1.319.380,38	\$ 1.289.594,61
Patrimonio			
Capital	23	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00
Reservas	24	723.436,51	675.795,30
Resultados acumulados prov. de la adopción por 1era vez de las NIIF	25	(24.895,79)	(24.895,79)
Resultados acumulados	26	(7.207,02)	0,00
Utilidad del ejercicio		581.802,15	358.695,70
Total patrimonios		\$ 1.283.135,85	\$ 1.019.595,21
Total pasivos y patrimonio		\$ 2.602.516,23	\$ 2.309.189,82

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Eddy Xavier Marín Delgado
Gerente General
CC. 0913721452


CPA. Taliana Constante Zambrano
Contadora General
RUC09925510943



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		3.846.736,62	3.480.920,09
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Inventario Inicial		584.870,40	993.743,36
(+) Compras netas locales		1.087.061,72	953.673,49
(+) Importaciones		837.581,33	453.482,33
(-) Inventario final		(517.255,70)	(584.870,40)
Costo de Venta	27	(1.992.257,75)	(1.816.028,78)
Margen bruto		1.854.478,87	1.664.891,31
Gastos Operacionales			
Gastos de Ventas	27	(311.352,31)	(263.734,10)
Gastos de Administración	27	(683.757,23)	(853.030,75)
Total gastos operacionales		(995.109,54)	(1.116.764,85)
Utilidad operacional		859.369,33	548.126,46
Otros ingresos (egresos), netos	28	28.241,15	12.358,38
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto renta		887.610,48	560.484,84
Participación trabajadores	17	(133.141,57)	(84.072,73)
Impuesto a la renta	15	(172.666,76)	(117.716,41)
Utilidad neta y resultado Integral del año		\$ 581.802,15	\$ 358.695,70

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eddy Xavier Marín Delgado
Gerente General
CC. 0913721452

CPA. Tatiana Constante Zambrano
Contadora General
RUC09925510943

Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

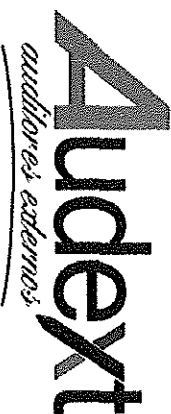
Diciembre 31,	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	276.307,32	56.420,39
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	301.503,87	105.400,64
Clases de cobros por actividades de operación	3.792.883,64	3.480.114,10
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.764.967,62	3.474.848,55
Otros cobros por actividades de operación	27.916,02	5.265,55
Clases de pagos por actividades de operación	(3.491.379,77)	(3.374.713,46)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.972.224,06)	(1.334.869,33)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(283.456,23)	(280.403,88)
Pagos primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	(12.394,76)	(13.423,62)
Otros pagos por actividades de operación	(903.810,99)	(1.345.964,53)
Dividendos pagados	(319.818,86)	(400.075,99)
Dividendos recibidos	293,73	
Intereses recibidos	31,40	23,89
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(13.189,29)	(132.307,72)
Importes procedentes de ventas propiedades, planta y equipos	23.526,79	11.842,11
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(35.429,68)	(143.623,83)
Adquisiciones de activos intangibles	(1.286,40)	(526,00)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(12.007,26)	83.327,47
Pagos de préstamos	(12.007,26)	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	276.307,32	56.420,39
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	211.697,07	155.276,68
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	488.004,39	211.697,07

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	887.610,48	560.484,84
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(268.472,60)	(173.822,13)
Depreciaciones y amortizaciones	37.335,73	27.967,01
Participación de los trabajadores	(172.666,76)	(117.716,41)
Impuesto a la renta	(133.141,57)	(84.072,73)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(317.634,01)	(281.262,07)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(16.491,34)	7.984,93
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.582,79	(30.412,02)
(Incremento) disminución en inventarios	67.164,50	408.872,96
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	(26.561,04)	148.150,14
(Incremento) disminución en otros activos	(73.860,45)	7.302,82
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	74.534,14	(47.926,58)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(8.751,38)	(74.933,61)
Incremento (disminución) beneficios empleados	50.540,62	(21.855,71)
Incremento (disminución) anticipos de clientes	(14.342,30)	2.130,31
Incremento (disminución) en otros pasivos	(378.449,55)	(680.575,31)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	301.503,87	105.400,64

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eddy Xavier Marín Delgado
Gerente General
CC. 0913721452

CPA. Tatiana Constante Zambrano
Contadora General
RUC09925510943



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610306 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.
Estado de Cambios del Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS PRIMERA VEZ DE LAS NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	10.000,00	252.734,00	421.510,15	49.192,36	(7.207,02)	(24.895,79)	358.695,70	1.283.195,85
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	10.000,00	252.734,00	373.888,94	49.192,36	0,00	(24.895,79)	358.695,70	1.019.595,21
1. Saldo del periodo inmediato anterior	10.000,00	252.734,00	373.888,94	49.192,36	0,00	(24.895,79)	358.695,70	1.019.595,21
2. Cambios en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Corrección de errores	0,00	0,00	47.641,21	0,00	(7.207,02)	0,00	223.106,45	263.540,64
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	(7.207,02)	0,00	(31.054,49)	(318.261,51)
4. Dividendos	0,00	0,00	47.641,21	0,00	0,00	0,00	(47.641,21)	0,00
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Otros cambios (debilan)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	581.802,15	581.802,15
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	10.000,00	252.734,00	373.888,94	49.192,36	0,00	(24.895,79)	358.695,70	1.019.595,21
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	10.000,00	252.734,00	252.243,32	49.192,36	0,00	(24.895,79)	468.634,75	1.007.908,64
1. Saldo del periodo inmediato anterior	10.000,00	252.734,00	252.243,32	49.192,36	0,00	(24.895,79)	468.634,75	1.007.908,64
2. Cambios en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	121.625,62	0,00	0,00	0,00	(108.939,05)	11.686,57
1. Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00	121.625,62	0,00	0,00	0,00	(347.009,13)	(347.009,13)
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(121.625,62)	0,00
8. Otros cambios (debilan)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	358.695,70	358.695,70

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eddy Xavier Marín Delgado
Gerente General
CC. 0913721452

CPA. Tatiana Constante Zambrano
Contadora General
RUC09925510943

Importadora Exportadora Hispano IMEHISPA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.

Es una compañía constituida según escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil el 21 de febrero de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 31 de octubre del 1981, domiciliada en la Ciudadela INMACONSA Honorato Vásquez 411 entre Laureles (Vía a Daule) Km.9,5 frente al Colegio Leónidas García.

Su objeto social es la importación y distribución al por mayor y menor de artículos de ferretería.

1.2. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la administración y accionistas de la Compañía, de fecha 28 de Febrero del 2018 y posteriormente serán enviados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones.

2.2. Traducción de moneda extranjera

2.2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos valores que se encuentran en caja y cuentas bancarias las cuales están disponibles de manera inmediata.

2.4. Inventarios

Se encuentran registrados al costo de adquisición, que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

2.5. Cuentas por Cobrar

Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación o venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto.

2.6. Cuentas por Pagar

Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales que son utilizados en el proceso productivo.

2.7. Activos por Impuestos Corrientes

Es la cantidad a pagar o recuperar del Impuesto generado por la compañía durante el período. Incluye las retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre la venta de bienes y el impuesto al valor agregado.

2.8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Representa anticipos entregados a proveedores que serán liquidados a la entrega del bien o servicio.

2.9. Propiedad, planta y equipo

Son registrados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada al cierre del ejercicio económico. El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles relacionados con la ubicación del activo.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta considerando un valor residual al final de su vida útil.

Para realizar la depreciación tomamos en consideración la vida útil establecida en el art. 28, # 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

<u>Tipos de bienes</u>	<u>Porcentajes (%)</u>
Edificios	5%
Vehículos	20%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Repuestos y herramientas	10%
Instalaciones	10%
Equipos de computación	33%

2.10. Participación de los trabajadores en las utilidades

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

2.11. Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible

De acuerdo con lo establecido en las normas tributarias vigentes para el año 2017 la tasa de impuesto es del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicional, se establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", que es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

2.12. Reserva Legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, para las compañías anónimas se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

2.13. Reconocimientos de ingresos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

2.14. Reconocimientos de gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Caja y Bancos	488,004.39	211,697.07
Total	488,004.39	211,697.07

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El seguimiento debe ser altamente dinámico y su finalidad es mantener un bajo nivel de morosidad para que no se vea afectada la rentabilidad de la cartera ni los niveles de liquidez de la compañía. También debe cumplir con el objetivo de mantener una relación crediticia permanente con el deudor.

La gestión de cobro es al vencimiento de la factura de acuerdo al crédito otorgado a cada cliente que puede variar entre 30-60-90 días.

Se otorgará montos máximos de crédito, por seguridad de la empresa, hasta que el cliente dé la confianza necesaria para abrir el crédito a montos mayores.

Como medidas para recuperar la cartera vencida se considera lo siguiente: De la liquidación mensual realizada a los distribuidores se retendrá el 0.5% la cual se considerará como un seguro para aquellas cuentas que resulten incobrables.

El saldo de documentos y cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por Cobrar	844,072.89	827,581.55
Total	844,072.89	827,581.55

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por Cobrar Préstamos a empleados	10,344.31	1,050.00
Cuentas por Cobrar- Depósitos en garantía		10,600.00
Otras Cuentas por Cobrar	10,178.04	9,202.08
Total	20,522.35	20,852.08

6. DETERIORO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El saldo de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Provisión de Cuentas Incobrables	- 2,658.67	- 2,658.67
Total	- 2,658.67	- 2,658.67

7. INVENTARIOS

El saldo de la cuenta inventarios al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Inventario de Mercadería en Almacén	517,255.70	584,870.40
Inventario de Mercadería en Tránsito	14,822.59	14,372.39
Total	532,078.29	599,242.79

Al cierre del ejercicio económico entre el auxiliar de bodega y el mayor contable se presenta una diferencia de \$353,992.37. La Compañía se encuentra conciliando la información del auxiliar de la bodega, debido a que esta diferencia se originó por actualización de software, la cual será corregida dentro del siguiente periodo.

8. PAGOS ANTICIPADOS

Incluye los valores entregados como anticipo a proveedores locales y del exterior, aseguradoras y anticipos entregados a los empleados por concepto de utilidades tal como lo permite el art. 108 del Código Laboral.

El saldo de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipo a proveedores del exterior	298,229.35	259,849.92
Anticipo a proveedores locales	11,209.31	27,127.67
Anticipo de utilidades	45,316.75	38,999.74
Arriendos Anticipados	15,869.60	17,596.00
Seguros anticipados	10,418.75	10,909.39
Total	381,043.76	354,482.72

- (1) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores del exterior, por importación de mercadería, tales como: Fijer Corporation Co. US\$251,257.85 (2018) y US\$210,633.95; Ningbo Goodflying Trading Co. Ltd. US\$24,338.18 (2017)
- (2) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores locales, tales como: ECUAMOTORS S.A. US\$10,000.00
- (3) Los anticipos a utilidades se calculan de acuerdo a un porcentaje establecido por la Compañía, el mismo que depende de la antigüedad del empleado, el promedio general es del 0,10% del total de las ventas. Estos valores se liquidan en el pago de las utilidades en el año siguiente al que corresponden.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de crédito tributario de impuesto a la renta corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes durante el ejercicio económico 2017 y anticipo impuesto a la renta pagado en julio y septiembre de 2017.

El saldo de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Crédito Tributario- I.V.A.		5,734.43
Crédito Tributario- Anticipo Impto. A la Renta	27,349.28	28,453.14
Crédito Tributario- RFIR	35,320.54	32,353.52
Total	62,669.82	66,541.09



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo de Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.

DETALLE DE PROPIEDAS, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares norteamericanos)

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES Y RECLASIFIC.	RETIROS Y/O AJUSTES	% SOBRE COSTO	SALDO AL 31/12/2017
Muebles y Enseres	67,481.86	11,472.83	0,00	10%	78,954.69
Maquinaria y Equipos	80,410.05	17,907.48	(1,100.00)	10%	97,217.53
Vehículos	209,007.20	0	(39,947.06)	20%	169,060.14
Equipos de Computación	109,963.68	6,049.37		33%	116,013.05
Otros Activos Fijos	106,166.63		0,00	10%	106,166.63
TOTAL	573,029.42	35,429.68	(41,047.06)		567,412.04
(-)Depreciación Acumulada	(376,202.11)	(36,699.49)	35,561.39		(377,340.21)
TOTAL	196,827.31	(1,269.81)	(5,485.67)		190,071.83
 Activos Intangibles					
Marcas, Patentes, licencias y otros	4,783.00	1,286.40	0		6,069.40
(-) Amortizac. Acumulada	(2,036.63)	(636.24)	0		(2,672.87)
TOTAL	2,746.37	914.13	0		3,396.53

Las Propiedades, Planta y Equipo que se adquirieron durante el 2017 son:

Muebles y Enseres		
Fecha	Motivo	Valor
ene-17	Escritorios y repisas flotantes	671.49
feb-17	Perchas	665.90
feb-17	Mesas de acero Inoxidable	4,950.00
feb-17	Archivador vertical	460.00
mar-17	Vitrinas metálicas y cajas de almacenamiento	1,530.00
may-17	Mesa y taburetes	423.82
jun-17	Casilleros metálicos	482.46
jun-17	Perchas	1,437.36
jul-17	Perchas	851.80
TOTAL		11,472.83

Maquinaria Y Equipo e Instalaciones		
Fecha	Motivo	Valor
mar-17	Instalaciones eléctricas	6,946.18
may-17	Estructura cableado telefónico	7,631.30
jun-17	Balanza Electrónica	680.00
jul-17	Copiadora Ricoh Aficio MPC 4501	1,500.00
ago-17	Copiadora Ricoh Aficio MPC 3501	1,150.00
TOTAL		17,907.48

Equipos de Computación		
Fecha	Motivo	Valor
ene-17	1 CPU con Disco duro 2TB	860.00
feb-17	Servidor NAS Sinology y Disco Duro 4TB	1,750.98
jun-17	3 CPU Intel Core I5, Disco duro 1TB	1,422.00
jul-17	Computadora Intel Core I5	844.00
sep-17	Impresora Zebra GK42	509.00
sep-17	UPS 1500 VA Display	663.39
TOTAL		6,049.37

Licencias		
Fecha	Motivo	Valor
mar-17	Licencias Antivirus	1,056.00
jul-17	Licencia Office	230.40
TOTAL		1,286.40

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo de otros activos no corrientes al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas y dptos por cobrar - Dep. en garantía	22,600.00	12,000.00
Cuentas por Cobrar Préstamos a empleados	41,215.03	-
Otras Cuentas por Cobrar	19,500.00	5,000.00
Crédito Tributario- Impto. A la Renta	-	14,877.51
Total	83,315.03	31,877.51

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 corresponden a la adquisición de mercadería para la comercialización, comisiones por distribución y gastos varios de administración. Todos los pagos son justificados mediante un soporte debidamente aprobado, se cancelan al vencimiento de acuerdo al crédito que nos otorga cada proveedor.

El saldo de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores (1)	258,200.56	260,989.70
Otras cuentas por Pagar	53.62	164.89
Total	258,254.18	261,154.59

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de mercaderías a Printecsa US\$221,387.79 (2017) y US\$163,018.28 (2016).

13. CUENTAS POR PAGAR TARJETAS DE CREDITO

El saldo de obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por pagar – Tarjeta de crédito	4,919.88	6,507.20
Total	4,919.88	6,507.20

14. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El saldo de obligaciones con la administración tributaria al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
I.V.A por Pagar	50,076.99	37,263.85
Retenciones en la Fte. Impuesto a la Renta	5,376.16	6,526.11
Retenciones en la Fuente del IVA	8,227.68	4,956.87
Impuesto a la Renta empleados	109.57	2.79
Total	63,790.40	48,749.62

15. IMPUESTO A LA RENTA

15.1. Impuesto a la renta corriente

Corresponde al 22% de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

El saldo de la cuenta impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Impuesto a la Renta por Pagar	172,666.76	117,716.41
Total	172,666.76	117,716.41

15.2. Conciliación tributaria – contable

Conciliación Tributaria	2017	2016
Utilidad Operacional	\$ 887.610,48	\$ 560.484,84
Participación Trabajadores 15%	133.141,57	84.072,73
Utilidad despues de participación trabajadores	\$ 754.468,91	\$ 476.412,11
(+) Gastos no deducibles:	30.380,00	58.662,47
Base Imponible o Utilidad Gravable	\$ 784.848,91	\$ 535.074,58
Impuesto renta causado	172.666,76	117.716,41

16. BENEFICIOS DE LEY POR PAGAR A EMPLEADOS

Incluye valores que corresponden a provisiones por Décimo tercera remuneración y Décimo cuarta remuneración, los beneficios son calculados de acuerdo a las disposiciones legales establecidas en el Código Laboral.

El saldo de provisión de beneficios a trabajadores al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Décimo Tercera Remuneración	657.48	639.03
Décimo Cuarta Remuneración	4,375.00	3,843.00
Vacaciones	4,797.59	3,855.58
Total	9,830.07	8,337.61

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Corresponde al 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Diciembre 31,	2017	2016
Participación de Trabajadores	133,141.57	84,072.73
Total	133,141.57	84,072.73

18. DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo de dividendos por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Dividendos por pagar corriente	245,223.08	278,565.40
Dividendos por pagar no corriente	278,565.43	253,987.48
Total	523,788.51	532,552.88

Los dividendos por pagar corresponden a los siguientes periodos:

ACCIONISTAS	DIVIDENDOS	
	2015	2016
BENEDICTO ALVAREZ FIRMAT	13.88	12.44
M. BELEN ALVAREZ LACAMBRA	42,640.49	38,224.28
M.ISABEL ALVAREZ LACAMBRA	42,640.49	38,224.28
EDDY MARIN DELGADO	193,270.57	168,762.08
TOTAL	278,565.43	245,223.08

19. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de la cuenta anticipo de clientes al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipo de clientes	23,376.01	37,718.31
Total	23,376.01	37,718.31

20. PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Los beneficios por jubilación patronal y desahucio son registrados de acuerdo al cálculo actuarial realizado por profesionales en la materia y los resultados se reconocen durante el ejercicio económico.

El saldo de provisión por beneficios a trabajadores al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Provisión Jubilación patronal corriente	4,959.37	3,251.19
Provisión para desahucio corriente	533.23	496.67
Provisión Jubilación patronal no corriente	28,700.42	23,755.49
Provisión para desahucio no corriente	13,372.19	12,875.52
Total	47,565.21	40,378.87

21. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponde a un préstamo por pagar al accionista Benedicto Álvarez Firmat por US\$90,000 en el año 2016. En el año 2017 esta cuenta se reclasifica como pasivo no corriente.

El movimiento de la cuenta por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por pagar- Porción corriente	-	83,327.47
Cuentas por pagar- Porción no corriente	71,320.21	-
Total	71,320.21	83,327.47

22. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Corresponde a pagos realizados por la adquisición de servicios, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por Pagar a largo plazo	6,911.66	65,542.36
Total	6,911.66	65,542.36

23. CAPITAL SOCIAL

El capital social es de \$10,000.00 que corresponde a 125.000 acciones con valor nominal de \$0.08 cada acción.

Diciembre 31,	2017	2016
Capital Social	10,000.00	10,000.00
Total	10,000.00	10,000.00

La composición accionaria es la siguiente:

ACCIONISTA	% DE PARTIC.	CANTIDAD PARTICIPAC.
MARIA BELEN ALVAREZ LACAMBRA	18.432%	23,040
MARIA ISABEL ALVAREZ LACAMBRA	18.432%	23,040
EDDY XAVIER MARIN DELGADO	63.132%	78,915
BENEDICTO FLORENTINO ALVAREZ FIRMAT	0.004%	5

24. RESERVAS

El saldo de la cuenta de reservas el 31 de diciembre es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Reserva Legal	252,734.00	252,734.00
Reserva Estatutaria	421,510.15	373,868.94
Reserva de Capital	49,192.36	49,192.36
Total	723,436.51	675,795.30

25. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN INICIAL DE NIIF

Incluye los valores originados por los ajustes realizados por la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Resultados acum. por adopc. primera vez NIIF	(24,895.79)	(24,895.79)
Total	(24,895.79)	(24,895.79)

26. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017 se registró un ajuste por Provisión de Beneficios de jubilación patronal:

Diciembre 31,	2017	2016
Resultados Acumulados	(7,207.02)	-
Total	(7,207.02)	-

27. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales son los siguientes:

	2017	2016
Costo de ventas	1.992.257,75	1.816.028,78
TOTAL	1.992.257,75	1.816.028,78

	Gastos Administrativos	
	2017	2016
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	133.740,86	118.355,29
Aportes a la seguridad social	23.586,27	21.733,36
Beneficios sociales y demás indemnizaciones	37.490,50	34.763,89
Honorarios profesionales y dietas	136.690,11	119.989,09
Depreciación propiedades planta y equipo	36.699,49	27.689,59
Amortización de activos intangibles	636,24	277,42
Perdida en venta de activos	759,63	-
Promoción y publicidad	12.268,77	10.883,55
Transporte	13.032,82	11.294,46
Combustibles y lubricantes	2.661,96	3.260,97
Gastos de viaje	31.610,75	13.859,77
Gastos de gestión	8.489,88	11.367,57
Arrendamiento operativo	199.200,00	179.200,00
Suministros, herramientas., materiales y repuestos	44.570,08	33.274,88
Mantenimientos y reparación	55.540,95	270.237,07
Seguros y reaseguros	12.885,40	12.369,85
Impuestos, contribuciones y otros	16.275,32	42.966,66
Comisiones	156.191,70	131.250,57
IVA que se carga al gasto	228,64	2.710,69
Servicios públicos	11.626,43	768,57
Otros gastos	57.379,58	8.382,89
Servicios bancarios	3.544,16	62.128,71
TOTAL	995.109,54	1.116.764,85

28. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	2017	2016
Utilidad en venta de prop. planta y equipo	18.800,75	8.810,00
Multas a empleados	493,00	341,20
Ingreso por sobrante de mercadería	4.771,86	1.642,85
Ingreso por diferencial de tipo cambiario	860,14	84,03
Descuentos en compras	2.537,25	1.068,00
Intereses ganados (1)	31,40	23,89
Dividendos proc. de soc. estab. en Ecuador (2)	293,73	-
Otros ingresos (3)	453,02	388,41
TOTAL	28.241,15	12.358,38

Incluye, principalmente:

- (1) Intereses generados de la cuenta de ahorros del Banco Bolivariano
- (2) Dividendos recibidos de Electroquil
- (3) Reversión de gastos



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros

Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Sr. Eddy Xavier Marín Delgado
Gerente General
CC. 0913721452

CPA Tatiana Constante Zambrano
Contadora General
RUC09925510943

