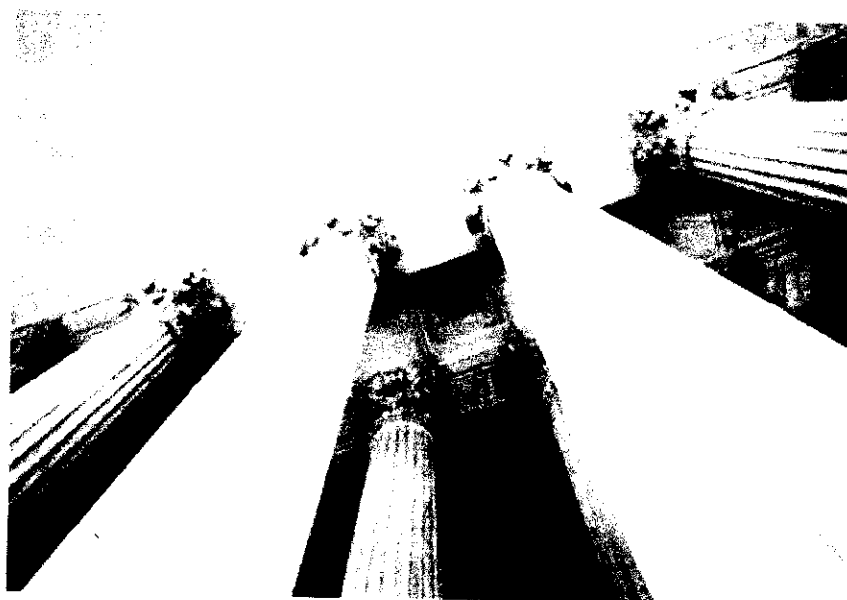




INFORME
DE
AUDITORIA EXTERNA

PROINMA PRODUCTOS INTERNACIONALES DE
MANTENIMIENTO CIA. LTDA.,

2017

PROINMA PRODUCTOS INTERNACIONALES DE MANTENIMIENTO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por Metodo Directo.

Notas a los Estados Financieros.

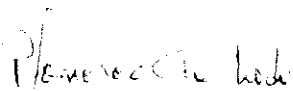
A los accionistas de:

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Proinma productos internacionales de mantenimiento Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio del patrimonio y de flujo de efectivo por el método directo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

2. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea disenada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erroneas o inexactas de caracter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye tambien la evaluacion de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administracion, asi como una evaluacion de la presentacion general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinion.

3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Proinma productos internacionales de mantenimiento Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

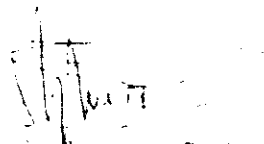
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017 de Proinma productos internacionales de mantenimiento Cia. Ltda. requiriendo por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Raúl Borbor Torres
Licencia Profesional
F.N.C.: 10.981



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
R.N.C.: 2790

3 de abril del 2018

PROINMA PRODUCTOS INTERNACIONALES DE MANTENIMIENTO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

		(Expresado en dolares)	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	E	52.193,88	70.055,75
Cuentas por cobrar	F	294.581,09	352.333,96
Inventarios	G	128.341,14	147.006,72
Gastos pagados por anticipado		2.579,13	37.249,75
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		477.695,24	606.646,18
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Muebles y enseres y equipos de oficina		9.326,73	9.939,89
Equipos de Computacion		2.702,39	4.173,81
Vehiculos		68.193,20	68.193,20
		80.222,32	82.306,90
Menos - depreciacion acumulada		(40.297,10)	(45.840,26)
TOTAL PROPIEDADES y EQUIPOS	H	39.925,22	36.466,64
TOTAL		517.620,46	643.112,82

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	I	250.441,67	273.718,19
Obligaciones bancarias	J	28.539,15	29.865,94
Pasivos Acumulados	K	16.776,19	24.786,21
Porción corriente deuda a largo plazo	L	24.042,06	82.433,05
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		319.799,07	410.803,39
DEUDA A LARGO PLAZO	L	55.206,30	79.306,62
PROVISION JUBILACION PATRONAL	M	20.073,00	19.265,00
TOTAL PASIVO		395.078,37	509.375,01
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		800,00	800,00
Reserva Legal		2.613,51	2.613,51
Superávit acumulado		113.753,62	113.753,62
Utilidad (pérdida) del ejercicio		5.374,96	16.570,68
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		122.542,09	133.737,81
		517.620,46	643.112,82

José Luis Espinoza Arcos
Representante Legal

Jessica Osorio
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PROINMA PRODUCTOS INTERNACIONALES DE MANTENIMIENTO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INGRESOS POR VENTAS	1.914.041,37	2.075.600,51
COSTO DE VENTAS	1.463.897,48	1.568.642,70
Utilidad bruta	450.143,89	506.957,81
GASTOS ADMINISTRATIVOS	248,189,42	290.894,30
GASTOS DE VENTAS	153.624,89	156.316,42
GASTOS FINANCIEROS	11.446,02	18.025,49
OTROS GASTOS	28,776,66	12.664,40
	442.036,85	477.900,61
Utilidad antes participacion e impuesto renta	8.107,04	29.057,20
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	1.216,06	4.358,58
IMPUESTO A LA RENTA	1.516,03	8.127,94
Utilidad Neta	5.374,96	16.570,68


José Luis Espinoza Arcos
Representante legal


Jessica Osorio
Contadora General

PROINMA PRODUCTOS INTERNACIONALES DE MANTENIMIENTO CIA. LTDA.

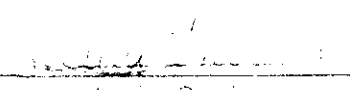
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit Acumulado</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	2613,51	113753,62	5374,96
Transacciones del año:				
Tranferido a dividendos por pagar				(5.374,96)
Utilidad neta del ejercicio				16.570,68
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	2613,51	113753,62	16.570,68



Jose Luis Espinoza Arcos
Representante Legal



Jessica Osorio
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PROINMA PRODUCTOS INTERNACIONALES DE MANTENIMIENTO CIA.
LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	(Expresado en dólares)
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u>	<u>2017</u>
Efectivo recibido de clientes	2.075.600,51
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	2.073.571,42
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2.029,09</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>	
Propiedades, neto de retiros y bajas	(2.084,58)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(2.084,58)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Provisión para jubilación patronal	(808,00)
Deuda a largo plazo	24.100,32
Repartición de dividendos	(5.374,96)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>17.917,36</u>
Aumento y/o Disminución neto del efectivo	17.861,87
Más: efectivo al inicio del periodo	52.193,88
Efectivo al final del periodo	<u>70.055,75</u>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

2017

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

16.570,68

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Depreciaciones

5.543,16

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento - (Disminución)

En cuentas por Cobrar

(57.752,87)

Inventarios

(18.665,58)

Gastos pagados por anticipado

(34.670,62)

En cuentas por pagar

23.276,52

Obligaciones bancarias

1.326,79

En Pasivos acumulados

8.010,02

Porción corriente deuda a largo plazo

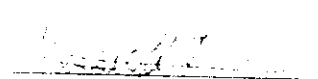
58.390,99

(20.084,75)

EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

2.029,09


José Luis Espinoza Arcos
Representante Legal


Jessica Osorio
Contadora General

PROINMA PRODUCTOS INTERNACIONALES DE MANTENIMIENTO CIA. LTDA.

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

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida en septiembre de 1995 y su actividad principal es la elaboración, producción, comercialización, fabricación de productos químicos de limpieza; y, en general a la ejecución de cualquier acto o contrato permitido por las leyes de la República del Ecuador.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobados por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías.

Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2017, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

1. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provision por deterioro. La provision por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de

bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

3. Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "prestamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías que se describen a continuación:

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intención expresa de vender en 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

En el caso de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, se considera su disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo para determinar si los valores se han desvalorizado. Si existe tal evidencia para los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en ese activo financiero previamente reconocida en ganancias y pérdidas, se retira del patrimonio neto y se le reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas por instrumentos patrimoniales no se revierten a través del estado de ganancias y pérdidas.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros

mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el metodo de interes efectivo.

4. Propiedades

De acuerdo a los requerimientos de la NIIF- PYMES 1 y la NIC 16, la compania procedera a revaluar sus propiedades, registrando este valor en el balance de apertura, con ajustes retrospectivos a la depreciacion acumulada.

Los terrenos no son objeto de depreciacion.

Las vidas utiles estimadas de las propiedades son las siguientes.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres y equipos oficina	10
Equipos de Computacion	3
Vehiculos	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transaccion y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compania evalua anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no financieros. Si existen indicadores, la Compania estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las perdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendria de su venta o su valor en uso. La Administracion ha realizado los analisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrian recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

La Compania evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la perdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o mas eventos ocurridos despues del reconocimiento inicial del activo (un "evento de perdida") y que el evento de perdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interes efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si en un periodo posterior, el monto de la perdida por deterioro disminuye y dicha disminucion se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido despues de que se reconoció dicho deterioro, la reversion de la perdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administracion ha realizado los analisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrian recuperarse a su valor en libros.

6. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligacion presente, ya sea legal o implicita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligacion; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provision son la mejor estimacion de la Administracion, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligacion.

8. Capital social

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio de la composicion accionaria.

9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestacion cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificacion o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado los hechos generados de sus ingresos al cliente, este ha aceptado las deudas y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes esta razonablemente asegurada.

10. Gastos

Los gastos se registran al costo historico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registre en el periodo mas cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentacion del estado de resultados integral el metodo de gastos por naturaleza.

II. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgos de mercado

Riesgo de precio

La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus productos.

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente cobradas en efectivo.

Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes, así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

c) Estimación del valor razonable

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros medidos al valor razonable.

Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, el saldo en caja y bancos consistía en:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja general	US\$	1.908,20	2.519,74
Bancos:			
Bolivariano C.A.		9.251,21	7.614,31
Machala S.A.		15.622,23	22.370,11
Pichincha		25.412,24	28.499,56
Produbanco C.A.		-	9.052,03
	US\$	<u>52.193,88</u>	<u>70.055,75</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias. Estos rubros son registrados a su valor razonable en el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cientes locales	243.546,12	260.459,78
Provision cuentas incobrables	(2.435,46)	(2.604,23)
	241.110,66	257.855,55
Credito Tributario por retenciones en la fuente	23.825,20	38.684,29
Credito Tributario impuesto a la renta	-	4.113,73
Otras	29.645,23	51.680,39
	<u>294.581,09</u>	<u>352.333,96</u>

La ley determina un máximo de tres años atrás para poder compensar créditos tributarios que se hubieran originado por impuesto a la renta retenido en la fuente de años anteriores, así como los excedentes del impuesto al valor agregado que no fueron compensados oportunamente.

NOTA G.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios consistían en:

	2017
Artículos de limpieza	63.106,62
Absorbentes	38.204,71
Materiales de Seguridad	25.796,24
Productos químicos	9.249,36
Dispensadores	3.531,42
Otros	7.118,37
	<u>147.006,72</u>

NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017, las propiedades consistían en:

	Saldos al 31 de Diciembre del 2016	Adiciones y/o transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2017
Muebles y enseres y equipos	9.326,73	613,16	9.939,89
Equipos de Computación	2.702,39	1.471,42	4.173,81
Vehículos	68.193,20		68.193,20
	80.222,32	2.084,58	82.306,90
Menos - Depreciación acumulada	(40.297,10)	(5.543,16)	(45.840,26)
Total propiedades y equipos	US\$ 39.925,22	(3.458,58)	36.466,64

La depreciación por el año 2017 fue de US\$ 5.543,16 que se reconoció como cargo al gasto del período en el estado de resultados integrales del ejercicio económico en mención.

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	219.911,99	256.177,73
Impuestos Fiscales al S.R.L.	3.783,50	8.127,94
Otras	<u>26.746,18</u>	<u>9.412,52</u>
US\$	<u>250.441,67</u>	<u>272.824,95</u>

Los impuestos fiscales representan la deuda actual que mantiene la compañía con la administración tributaria a diciembre del 2017, y que es liquidada en el mes de enero del año siguiente.

NOTA J.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones bancarias correspondían a:

Banco Pichincha C.A.	US\$	25.000,00
Saldos corrientes de tarjetas de crédito		<u>4.865,94</u>
	US\$	<u>29.865,94</u>

NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	782,52	5.563,61
15 % participación de trabajadores	1.216,06	4.358,58
Beneficios sociales	<u>14.777,61</u>	<u>14.864,02</u>
US\$	<u>16.776,19</u>	<u>24.786,21</u>

NOTA L.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017, la deuda a largo plazo correspondía a:

Banco Machala S.A.

Op. A 36 meses plazo vence el 15/08/2020 por US\$ 40.000,00	US\$	36.109,40
Op. A 36 meses plazo vence el 30/06/2019 por US\$ 40.000,00		22.558,20
Op. A 36 meses plazo vence el 07/08/2020 por US\$ 20.000,00		18.054,70

Banco Bolivariano C.A.

Op. A 24 meses plazo vence el 16/12/2019 por US\$ 16.000,00		16.000,00
Op. A 24 meses plazo vence el 18/02/2019 por US\$ 40.000,00		24.269,81

Produbanco C.A.

Op. A 36 meses plazo vence el 03/10/2018 por US\$ 12.758,09		
Op. A 48 meses plazo vence el 28/12/2020 por US\$ 27.223,74		21.884,89

Mavesa S.A.

Op. A 48 meses plazo vence el 27/10/2019 por US\$ 45.243,35		16.454,17
---	--	-----------

Total deuda

161.739,67

Menos- PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	US\$	82.433,05
--	------	-----------

DEUDA A LARGO PLAZO, menos porción corriente	US\$	79.306,62
--	------	-----------

Estas deudas están garantizadas con la sola firma del representante legal de la compañía.

NOTA M.- PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provision para jubilacion patronal al 31 de diciembre del 2017 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matematica calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que se encontraban prestando servicios a la Compañia a dichas fechas.

Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo.

Esta provision cubre los beneficios de terminacion de la relacion laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador por el equivalente del veinticinco por ciento (25%) de la última remuneracion mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la empresa. Al 31 de diciembre del 2017, dichos pasivos se determinan con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA N.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 800.00 representado por 800 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una. Distribuidas así:

Accionistas:	US\$	%
José Luis Espinoza Arcos	792,00	99
Lisette Violeta Espinoza Salas	8,00	1
	US\$ 800,00	100

NOTA O.- SITUACIÓN FISCAL

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta anterior. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA P.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación, así como para capitalizarse.

NOTA Q- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017, a la fecha de preparación de estos estados financieros (2 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.