

**CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) 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 en el Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo Método Directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES

---

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA COMPANIA LIMITADA  
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá,, Piso 7, Ofc. 5  
TELEFONO: 042-512261  
E MAIL: carlos@planesec.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

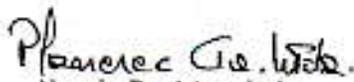
### **CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) 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 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 auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA COMPANIA LIMITADA  
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, Piso 7, Ofc. 5  
TELEFONO: 042-512261  
EMAIL: caroslimones@planesec.com  
GUAYAQUIL - ECUADOR

3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) 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 **CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) CIA. LTDA.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

  
No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227

  
Raúl Borbor Torres  
Licencia Profesional  
RNC. 10.981

  
Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
FNC. 2790

27 de abril del 2018

**CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS**

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos	E	96.504,61	150.620,02
Cuentas por cobrar	F	41.259,24	110.464,12
Inventarios	G	412.340,72	346.411,07
Inversiones temporales		<u>366.796,61</u>	<u>384.371,07</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>916.901,18</u>	<u>991.866,28</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
Terrenos		67.899,41	67.899,41
Edificios		205.749,07	205.749,07
Muebles y Enseres		7.803,13	9.051,13
Equipos de Computación		8.858,97	8.858,97
Vehículos		70.250,00	70.250,00
Maquinarias y equipos		<u>30.620,78</u>	<u>30.620,78</u>
		391.181,36	392.429,36
Menos - Depreciación acumulada		<u>(174.939,94)</u>	<u>(192.709,71)</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	H	<u>216.241,42</u>	<u>199.719,65</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1.133.142,60</u>	<u>1.191.585,93</u>

(Expresado en dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

**PASIVOS CORRIENTES:**

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Obligaciones bancarias	-	9.051,54
Cuentas pagar	I 45.900,60	31.404,02
Pasivos acumulados	14.021,84	13.358,79
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>59.922,44</u>	<u>53.814,35</u>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

136.434,63 158.307,55

**INGRESOS ANTICIPADOS**

15.887,67 15.887,67

**TOTAL PASIVOS**

212.244,74 228.009,57

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

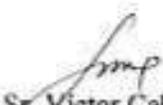
Capital social	J 27.852,00	27.852,00
Reserva legal	K 63.560,62	63.560,62
Superávit (Déficit) acumulado	781.809,00	829.485,24
Resultado del ejercicio	<u>47.676,24</u>	<u>42.678,50</u>

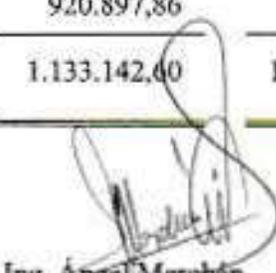
**TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

920.897,86 963.576,36

**TOTAL**

1.133.142,60 1.191.585,93

  
Sr. Victor Cabrera  
Representante Legal

  
Ing. Ángel Merchán  
Contador

*Ver notas a los estados financieros*

**CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) CIA. LTDA.**

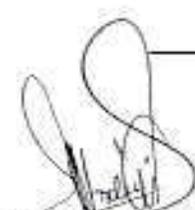
ESTADO DE RESULTADOS  
INTEGRALES

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

(Expresado en dólares)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
INGRESOS NETOS	878.684,41	903.356,49
COSTO DE VENTAS	(615.293,47)	(645.614,76)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>263.390,94</b>	<b>257.741,73</b>
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION	(191.480,98)	(190.795,06)
<b>Utilidad antes de provisión para Participación e impuesto a la renta</b>	<b>71.909,96</b>	<b>66.946,67</b>
Participación Trabajadores	(10.786,52)	(10.042,00)
Impuesto a la Renta	(13.447,20)	(14.226,17)
<b>Utilidad neta</b>	<b>47.676,24</b>	<b>42.678,50</b>

  
Sr. Víctor Cabrera  
Representante Legal

  
Sr. Angel Merchan  
Contador

**CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**

	Capital Social	Reserva legal	Superávit (déficit) acumulado	Utilidad del ejercicio
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	27.852,00	63.560,62	781.809,00	47.676,24
<b>Transacciones del año:</b>				
Transferencia a Superávit acumulado	-	-	47.676,24	(47.676,24)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	42.678,50
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	27.852,00	63.560,62	829.485,24	42.678,50

  
Sr. Victor Cabrera  
Representante Legal

  
Sr. Angel Merchan  
Contador

**CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) CIA. LTDA.**

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

	<u>2017</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u></b>	
Efectivo recibido de clientes	903.356,49
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>869.866,00</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>33.490,49</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de inversión</u></b>	
Propiedades y equipos, neto de bajas y/o ventas	<u>(1.248,00)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.248,00)</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>	
Pasivos a largo plazo	<u>21.872,92</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>21.872,92</u>
Aumento neto del efectivo	54.115,41
Más- efectivo al inicio del periodo	96.504,61
Efectivo al final del periodo	<u>150.620,02</u>

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

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 42.678,50

Más:

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

Depreciaciones 17.769,77

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

**Aumento - (Disminución)**

En Cuentas por Cobrar (69.204,88)

En Inventarios 65.929,65

En Inversiones temporales (17.574,46)

Obligaciones bancarias 9.051,54

En Cuentas por pagar (14.496,58)

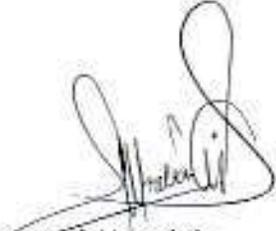
En Pasivos acumulados (663,05)

(26.957,78)

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN**

33.490,49

  
Sr. Víctor Cabrera.  
Representante Legal

  
Ángel Merchán  
Contador

## **CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) 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 1997 en Ecuador, con el objeto principal de realizar actividades de venta al por mayor y menor de maquinaria y equipo para la industria textil, incluso partes y piezas, y así también celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles autorizados por las leyes ecuatorianas.

#### **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**

CABREMAQUI (CABRERA Y MAQUINAS) CIA. LTDA. aplica las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, para cumplir con lo dispuesto en la resolución de la Superintendencia de Compañías.

#### **1. Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF- PYMES), 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- PYMES 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.

#### **2. Efectivo y equivalente de efectivo**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método indirecto. 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.

#### **3. 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 provisión por deterioro. La provisión 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.

#### 4. Activos financieros

##### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos 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 solo mantiene activos financieros en las siguientes 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 método de interés efectivo.

## 5. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado por un perito independiente debidamente calificado por la superintendencia de compañías. Este ajuste fue registrado como un mayor valor de las propiedades y equipos con contrapartida en la cuenta "Aplicación por primera vez NIIF- PYMES". La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

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

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e instalaciones	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3

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

### Deterioro de activos financieros

La Compañía 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 pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (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 interés 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 pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.*

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían 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. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

#### **8. Provisiones**

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

#### **9. Reconocimiento de Ingresos**

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

#### **Venta de bienes y servicios**

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

#### **10. Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico. 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 más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

#### **11. 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

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.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

#### NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, la cuenta caja y bancos consistía en:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	100,00	3.048,76
Bancos:			
Pacífico C.A.		37.641,35	33.462,45
Pichincha C.A.		58.763,26	82.366,22
Guayaquil S.A.		-	31.742,59
	US\$	<u>96.504,61</u>	<u>150.620,02</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias. Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal.

## 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>
Clientes:			
Nacionales no relacionados	US\$	23.730,51	91.355,40
Menos - reserva para créditos incobrables		<u>(6.470,74)</u>	<u>(6.470,74)</u>
		17.259,77	84.884,66
Crédito tributario:			
Por impuesto al valor agregado		2.472,74	2.650,45
Por impuesto a la renta		18.337,15	10.804,99
Por impuesto a la salida de divisas		-	7.422,29
Otras		<u>3.189,58</u>	<u>4.701,73</u>
	US\$	<u>41.259,24</u>	<u>110.464,12</u>

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

## NOTA G.- INVENTARIOS

El inventario corresponde a las mercaderías disponibles para la venta, cuyas existencias están exhibidas en el almacén y en las perchas en las bodegas de la compañía, valoradas al costo de adquisición.

## NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, las propiedades y equipos consistían en:

	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del 2017</u>
Terrenos	67.899,41	-	67.899,41
Edificios	205.749,07	-	205.749,07
Muebles y Enseres	7.803,13	1.248,00	9.051,13
Equipos de Computación	8.858,97	-	8.858,97
Vehículos	70.250,00	-	70.250,00
Maquinarias y Equipos	30.620,78	-	30.620,78
	<u>391.181,36</u>	<u>1.248,00</u>	<u>392.429,36</u>
Menos - depreciación acumulada	<u>(174.939,94)</u>	<u>(17.769,77)</u>	<u>(192.709,71)</u>
Total propiedades y equipos US\$	<u>216.241,42</u>	<u>(16.521,77)</u>	<u>199.719,65</u>

El gasto por depreciación del costo histórico y parte proporcional de los activos depreciables fue reconocido como parte del resultado del periodo contable 2017 un valor de US\$ 17.769,77.

#### 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	29.654,36	15.039,87
Impuesto a la Renta de la Compañía	13.447,20	14.226,17
Retención Fuente del impuesto a la renta	1.116,86	376,31
Cuentas por pagar al I.E.S.S.	1.682,18	1.761,67
US\$	<u>45.900,60</u>	<u>31.404,02</u>

#### NOTA J.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 27.852,00 representado por 27.852 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Víctor Miguel Cabrera Barrera	27.798,00	99,80
Daysy Lilitiana Cabrera Idrovo	27,00	0,10
Jenny Elizabeth Cabrera Idrovo	27,00	0,10
	<u>27.852,00</u>	<u>100,00</u>

#### NOTA K.- 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. 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 L.- SITUACIÓN FISCAL

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2017 establecen una tasa de impuesto del 22 % a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró 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*.

#### **NOTA M.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017, a la fecha de preparación de estos estados financieros (27 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.