

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

1. Operaciones

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 1 de diciembre del 2014, inscrita en el Registro Mercantil el 05 de diciembre del mismo año, bajo el número 5569. Bajo el Repertorio 52795.

El objeto de la Compañía consiste en: Venta al por mayor de Maquinas herramientas de cualquier tipo y para cualquier material: Madera, Acero etc.; venta al por mayor de Equipos de seguridad.; venta al por menor de productos no alimenticios N.C.P. en establecimientos especializados. Operando en el Cantón, Quito de la Provincia de Pichincha.

Según acta de junta general universal de socios de la compañía **DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.**, celebrada el 20 de noviembre de 2017, se decidió realizar un aumento de capital a \$154,000 dólares, conforme a la escritura pública del 21 de diciembre de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 29 de diciembre de 2017

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de marzo de 2018 y aprobados por la Junta General de Socios el 11 de abril de 2018 para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2017	0.20 %
2016	1.12%
2015	3.38%

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financiero.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional.- A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros.- Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos financieros.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio.- Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables.- En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros 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 podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Inversiones – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Deudores comerciales – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Seguros pagados por anticipado.— Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

Maquinarias y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

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

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Inversiones en acciones – Representan acciones en Compañía, registradas al costo de adquisición.

Obligaciones bancarias – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreeedores comerciales – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Obligación por beneficios definidos:

- **Beneficios definidos:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- **Participación a trabajadores:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado íntegral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto al valor agregado (IVA) - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos - Los ingresos ordinarios por arrendamiento de maquinaria son reconocidos a la realización de o prestación del servicio. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos - Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La Gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Caja	<u>68,262</u>	44,128
Bancos	<u>210,822</u>	107,799
Total	<u>279,084</u>	<u>151,927</u>

Al 31 de diciembre representan fondos disponibles en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, sin ninguna restricción.

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar extrabajador	<u>2,526</u>	4,126
Cuentas por cobrar no relacionadas	<u>336,483</u>	416,448
Cuentas por cobrar relacionadas ND	-	-
Otras cuentas por cobrar (litigios)	<u>48,213</u>	61,478
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(14,493)</u>	(14,233)
Anticipos y préstamos empleados	<u>1,178</u>	7,605
Anticipos a proveedores	<u>1,436</u>	-
Total	<u>375,343</u>	<u>475,424</u>

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden a cartera pendiente de cobro, como resultado de la venta de servicios, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de US\$1,033,070 Y US\$726,627 dólares respectivamente. No existen gravámenes o restricciones sobre los inventarios.

6. Activos fijos, neto

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Dic. 2016	Adiciones	Ventas/ Bajas	Dic. 2017
Equipo de oficina	724	1,653		2,377
Equipos de computo	6,045	3,109		9,154
Muebles y enseres	8,523	2,260		10,783
Vehículos	93,369	12,491	(23,809)	82,051
Dep. acumulada	(29,688)	(9,548)		(39,236)
Total neto	78,973	9,945	(23,809)	65,129

7. Otros activos no corrientes

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Préstamo empleados	3,781	(367)
Descuentos	30	0
Total	3,811	(367)

Al 31 de diciembre corresponde a préstamos empleados y descuentos de plan telefónico que no generan interés.

8. Obligaciones con instituciones financieras corto plazo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Procredit	-	29,430
Total	-	29,430

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

9. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	1,034,595	1,075,072
Proveedores del exterior	2,884	(217)
Total	<u>1,037,479</u>	<u>1,074,855</u>

Al 31 de diciembre cuentas por pagar incluyen facturas de proveedores de servicios con vencimientos promedio de 30 a 90 días, no devengan intereses.

10. Beneficios sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con empleados	(a)	5,108	12,869
Provisiones a corto plazo	(b)	18,589	9,337
IESS por pagar		2,031	3,298
Total		<u>25,728</u>	<u>25,504</u>

(a) Al 31 de diciembre los movimientos de obligaciones con empleados son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios por pagar	4,933	0
Participación trabajadores	0	12,869
Comisiones por pagar	175	0
Total	<u>5,108</u>	<u>12,869</u>

(b) Al 31 de diciembre los movimientos de provisiones a corto plazo son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	9,337	1,656
Provisión del año	18,589	9,337
Pagos	(9,337)	(1,656)
Saldo Final	<u>18,589</u>	<u>9,337</u>

11. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

Activos:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente recibidas	-	8,916
Crédito Tributario ISD 2016	6,018	15,867
Crédito Tributario ISD 2017	27,622	-
Total	<u>33,640</u>	<u>24,783</u>

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Pasivos:		
Impuestos por pagar	11,929	9,228
Impuesto ventas a crédito mes anterior	9,322	756
Total	<u>21,251</u>	<u>9,985</u>

12. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables.

Conciliación tributaria:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta.	178,804	85,791
Menos: 15% participación de trabajadores.	(26,821)	(12,869)
Más: Gastos no deducibles	41,341	34,339
Menos: Utilidad a reinvertir y capitalizar	(144,700)	
Base imponible impuesto a la renta	48,624	107,261
22% Impuesto a la renta	28,061	23,598
Menos: retenciones en la fuente del ejercicio	(18,157)	(8,916)
Menos: crédito tributario ISD	(9,850)	(39,465)
Menos: crédito tributario años anteriores	-	-
Impuesto a la Renta a pagar/ (a favor)	<u>54</u>	<u>(24,783)</u>

Impuesto a la renta

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidara el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicara en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas confirme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

La compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2017 asciende a 22%

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Anticipo Impuesto a la Renta

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo(ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

13. Obligaciones con instituciones financieras largo plazo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Procredit	175,252	110,027
Total	<u>175,252</u>	<u>110,027</u>

14. Cuentas por pagar socios

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con socios	184,738	151,737
Total	<u>184,738</u>	<u>151,737</u>

15. Provisiones por beneficios a empleados

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	7,008	11,183
Desahucio	6,131	5,731
Total	<u>13,139</u>	<u>16,914</u>

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS. Estas provisiones están basadas en estudios actuariales realizados por peritos.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	2017	2016
Saldo Inicial	11,183	22,522
Costo Laboral por servicios actuariales	3,549	5,307
Costo Financiero	827	1,400
Ganancia Actuarial	(5,285)	(6,039)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,266)	(12,007)
Saldo final	7,008	11,183

El movimiento de la provisión para desahucio, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo Inicial	5,731	5,731
Costo laboral por servicios actuariales	400	-
Saldo final	6,131	5,731

16. Diferencias entre estados financieros auditados y registros contables

Un resumen de estas diferencias es como sigue:

	Saldos Libros	Débitos	Créditos	Saldos Efs auditados
Activos				
Activos por imp corrientes	61,648	-	28,008	33,640
Pasivos				
Obligaciones con empleados	-	-	26,821	26,821
Impuestos por pagar	-	28,008	28,061	54
Resultados				
Utilidad de ejercicio	178,804	54,882	-	123,922
Total	178,804	82,890	82,890	123,922

Estas diferencias se originan debido a que la Compañía registra la provisión del impuesto a la renta y la participación de trabajadores en el año 2018. (ver nota 12).

17. Patrimonio

Capital social.- El capital social de la Compañía es de US\$ 154,700.00 representado por 15,470 acciones de valor unitario de US\$ 10.00 dólar.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 5% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

DUQUE&HIJOS CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

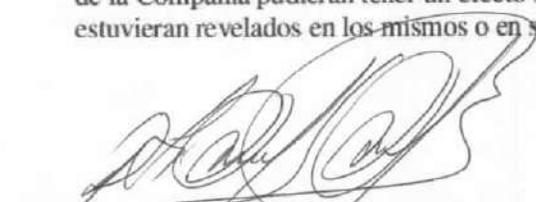
18. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	145,754	180,510
Aportes al Instituto de Seguridad Social	12,578	16,558
Beneficios a corto plazo	34,255	43,401
Honorarios profesionales y dietas	98,027	18,453
Comisiones	14,881	24,683
Depreciaciones y Amortizaciones	20,875	18,154
Deterioro	31,865	4,900
Promoción y publicidad	4,060	7,590
Combustibles y Lubricantes	6,697	8,940
Gastos de viaje	3,053	9,827
Gastos de Gestión	4,853	2,736
Suministros y materiales	1,952	7,980
Mantenimiento y Reparaciones	34,853	44,378
Seguros y Reaseguros	4,917	1,068
Impuestos y contribuciones	5,652	6,644
Servicios básicos	4,744	4,568
Intereses y gastos bancarios	22,473	18,191
Arriendos	11,771	16,115
Otros gastos	55,326	74,804
Total	<u>518,586</u>	<u>509,500</u>

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 11 de abril de 2018, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Patricio Fernando Duque Jaramillo
Gerente General



Valverde García Lúcia Verónica
Contadora General