



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

INDUSEGMO S.A.

QUITO Cel: 0998331075

304856 AÑO: 2017

1792696356001

FECHA DE LA JUNTA QUE APRUEBÓ ESTADOS FINANCIEROS (29/03/2018):

29/03/2018

INDUSEGMO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 de diciembre del 2017

CUENTAS	2016	2017
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO		
ACTIVO	1	800,00
ACTIVO CORRIENTE	101	800,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10101	800,00
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010206	15.168,03
OTROS INVENTARIOS	1010312	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO	1010313	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	-
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	3.838,78
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	2.575,14
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	
ACTIVO NO CORRIENTE	102	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	69.250,00
TERRENOS	1020101	
EDIFICIOS	1020102	70.000,00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	
(-) DEPRECIAÇÃO ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-750,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	-
ACTIVO INTANGIBLE	10204	-
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705	
ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)		

INDUSEGMO S.A.			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 31 de diciembre del 2017		2016	2017
PASIVO	2	-	124.107,82
PASIVO CORRIENTE	201	-	94.037,45
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101		
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	-	91.626,19
LOCALES	2010301		91.626,19
DEL EXTERIOR	2010302		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	-	-
LOCALES	2010401		
DEL EXTERIOR	2010402		
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106		
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	-	2.411,26
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	-	-
IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702		
CON EL IESS	2010703		
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705		2.411,26
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	-	-
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUAS	20111		
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	-	-
JUBILACION PATRONAL	2011201		
PASIVO NO CORRIENTE	202	-	30.070,37
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201		
OTRAS PROVISIONES	20208		
PASIVO DIFERIDO	20209	-	-
INGRESOS DIFERIDOS	2020901		
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902		
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210		30.070,37
PATRIMONIO NETO	3	800,00	17.075,13
PATRIMONIO ATRIBUBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	800,00	17.075,13
CAPITAL	301	800,00	1.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	800,00	1.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302		
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303		
RESERVAS	304	-	-
RESERVA LEGAL	30401		
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-	16.075,13
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701		16.075,13
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702		
PARTICIPACION NO CONTROLADORAS	31		
PASIVOS CONTINGENTES (Informativo)			

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL (31/12/2017):

INDUSEGMO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017

	CODIGO	VALOR US\$
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	259.449,60
VENTA DE BIENES	4101	259.449,60
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	218.571,88
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	218.571,88
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101	186.635,49
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510102	-
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103	31.936,39
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	-
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	-
SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	-
DEPRECIA CIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	
GANANCIA BRUTA	42	40.877,72
OTROS INGRESOS	43	-
DIVIDENDOS	4301	
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESUL	4304	
GASTOS	52	24.802,59
	DE VENTA	ADMINISTRATIVOS
GASTOS	-	5202
SUELDO, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	24.802,59
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	9.922,82
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	1.157,29
COMBUSTIBLES	520212	-
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	-
DEPRECIA CIONES:	-	520221
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	750,00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102	750,00
OTROS GASTOS	520228	12.972,48

GASTOS FINANCIEROS	5203	-
INTERESES	520301	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	60	16.075,13
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61	2.411,26
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	62	13.663,87
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	63	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	64	13.663,87
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	65	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	66	
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	67	13.663,87
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	73	-
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	75	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	77	-
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	79	13.663,87
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (informativo)	7902	
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	-
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	82	13.663,87
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	-

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	PARTICIPACION CONTROLADORA			TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	PARTICIPACIONES NO CONTROLADORA	TOTAL PATRIMONIO		
				RESERVAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO						
EN CIFRAS COMPLETAS US\$											
	301	302	303	30401	30701	30702	30	31	CÓDIGO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1000	0	0	0	16075,13	0	17075,13		17075,13		
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1000	0	0	0	0	0	1000		1000		
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1000		P		P	N	1000	D	1000		
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:							0	D	0		
CORRECCION DE ERRORES:							0	D	0		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	0	16075,13	0	16075,13		16075,13		
Aumento (disminución) de capital social	0						0		0		
Aportes para futuras capitalizaciones		0					0		0		
Prima por emisión primaria de acciones			P				0		0		
Dividendos					N		0		0		
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				P	N		0		0		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta							0		0		
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo							0		0		
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles							0		0		
Otros cambios (detallar)				0	D	D	0		0		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					16075,13		16075,13	D	16075,13		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO		SALDOS BALANCE (En US\$)
	CODIGO	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	49551
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	119551
Clases de cobros por actividades de operación	950101	244281,57
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	244.281,57
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negocios	95010103	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas s	95010104	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	0 P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-132776,67
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-121696,56 N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-11080,11 N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	95010204	N
Impuestos a las ganancias pagados	950107	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	8046,1 D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-70000
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	P
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-70000 N
Intereses recibidos	950220	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	P
Pagos de préstamos	950305	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	49551
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506	800 P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	50351

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	16.075,13	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-3318,35	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-750	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-2411,26	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-157,09	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	106794,22	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	15168,03	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802		D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804		D
(Incremento) disminución en otros activos	9805		D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	91626,19	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807		D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808		D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	119.551,00	

INDUSEGMO S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO: 31 de diciembre del 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Indusegmo S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 25 de agosto del 2016. Su objeto social consiste en: LA FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE PLÁSTICO PARA OFICINA Y USO ESCOLAR.

INDUSEGMO S.A. como empresa nueva en el mercado tiene como objetivo principal brindar a sus clientes una gama completa de productos y servicios de excelente calidad, bajo parámetros de competitividad, excelencia y costo razonable.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF Pymes, sección 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF Pymes vigente al 31 de diciembre del 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 *Bases de preparación*

El Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de flujo del efectivo por el ejercicio terminado el 31 diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

2.3 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas.

2.4 *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 *Inventarios*

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 *Propiedades y equipo*

2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento*

Las partidas de propiedades y equipo se miden por su costo.

El costo de propiedades y equipo 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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 período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 *Método de depreciación y vidas útiles*

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones	10-20
Planta y equipo	3-10

2.6.4 *Retiro o venta de propiedades y equipo*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 *Deterioro del valor de los activos tangibles*

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.

2.8 *Préstamos*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.9 *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 15 a 30 días.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 *Impuestos*

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el período. 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 utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 *Impuestos diferidos*

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.

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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

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 integral 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.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.12.2 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 líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran 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.

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.15.1 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 se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF Pymes, sección 10.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva efectuadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF Pymes establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la sección 10, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF Pymes, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la sección 32 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF Pymes reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF Pymes.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

-Beneficios a los empleados

Según la sección 28 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizará esta opción, la aplicará a todos los planes.

- **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF Pymes, sección 28, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el reconocimiento inmediato en resultados para reconocer las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no

reconoció una provisión para jubilación patronal y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio.

3.3 Reconocimiento de impuestos diferidos: La NIIF Pymes, sección 29 requiere el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferido

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

4.2 Vida útil de propiedades y equipo

La Compañía revisará la vida útil estimada de propiedades y equipo al final de cada período anual. Durante el año 2017 la administración no determinó diferencias en la vida útil.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Efectivo y Bancos:	800,00	50351,00
Total	800,00	50351,00

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Indusegmo S.A. tiene cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	-	15168,03
Compañías relacionadas:	-	
Subtotal	-	
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	-	
Otros	-	
Subtotal	-	
Total	-	

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
30 días	-	15168,03
60-90 días	-	
Más de 90 días	-	
Total	-	
Antigüedad promedio (días)	30	

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 Indusegmo S.A. no cuenta con inventario como se muestra en el siguiente cuadro:

	Diciembre 31, 2016 (en U.S. dólares)	Diciembre 31, 2017 (en U.S. dólares)
	-	
Inventario de Materia Prima	-	186635,49
Inventario de Productos en Proceso		
Inventario de Prod. Terminados		
Total	-	

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2016 (en U.S. dólares)	Diciembre 31, 2017 (en U.S. dólares)
Costo o valuación	-	70000
Depreciación acumulada y deterioro	-	750
Total	-	69250
Clasificación:		
Muebles y enseres	-	
Equipos de computación y software	-	
Maquinaria y Equipos	-	
Edificios		70000
Vehículos	-	750
Depreciación acumulada	-	
Total	-	69250

9. PRÉSTAMOS

La compañía no ha realizado préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2017

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La empresa tiene cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 como se muestra en el siguiente cuadro:

	Diciembre 31, 2016 (en U.S. dólares)	Diciembre 31, 2017 (en U.S. dólares)
Proveedores	-	91626,19
Anticipos y avances de contratos	-	
Otros	0,00	30070,37
Total	-	

11. IMPUESTOS

11.1 *Activos y pasivos del año corriente*

La empresa no cuenta con activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017

11.2 *Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción*

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2017 para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes, la Compañía no se encuentra en la obligación de preparar el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2017

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La empresa no cuenta con obligaciones por beneficios definidos.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1.1 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

14.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

14.1.3 Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 800 participaciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

15.2 Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes en efectivo realizados por los accionistas para una futura capitalización. La Administración de la Compañía no mantiene aportes hasta el cierre del ejercicio económico 2017

15.3 Otras Reservas

Corresponde a la reserva por valuación. El saldo de esta cuenta surge de la aplicación de PCGA anteriores, el cual según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 11 de marzo del 2011, podrá ser utilizado de la siguiente forma:

- **Reserva por valuación** - El saldo acreedor de esta reserva puede ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas, el saldo deudor de la cuenta “resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF Pymes” y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos, no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS

Indusegmo S.A. ha tenido movimientos de ingresos y gastos al 31 de diciembre del año 2017 como se muestra en el siguiente recuadro:

	Diciembre 31,	
	2017	
	(en U.S. dólares)	
INGRESOS		
Ventas tarifa 0%		
Ventas tarifa 12%	259449,6	
Intereses recibidos		
Otros ingresos		
Total	259449,6	
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas	218571,88	
Gastos de ventas y administración	24.052,59	
Costos financieros		
Depreciaciones	750,00	
Otros gastos		
Total	243.374,47	
Utilidad Antes de 15% Trabajadores	16.075,13	

17. COSTOS FINANCIEROS

Corresponde a los gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en marzo 29 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


Sr. Ángel Renato Segura
Gerente General


Marlon Ayinuca
Contador