

NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondientes del 2016)

NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L.

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera Separados	3
Estado de Resultado Integral Separados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Separados	5
Estado de Flujos de Efectivo Separados	6
Notas a los Estados Financieros Separados	7

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIF para las Pymes
Compañía	-	NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L.

NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L.

Estado de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo y bancos	4	18,724	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	63,704	-
Inventarios	6	72,680	-
Activos por impuestos corrientes	10	<u>2,047</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>157,155</u>	<u>-</u>
Activos no corrientes:			
Mobiliario y Equipo	7	<u>7,031</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>7,031</u>	<u>-</u>
TOTAL		<u>164,186</u>	<u>-</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	124,760	-
Pasivo por impuestos corrientes	10	5,501	-
Obligaciones acumuladas	12	<u>15,316</u>	<u>-</u>
Total Pasivos		<u>145,577</u>	<u>-</u>
<u>PATRIMONIO NETO:</u>			
Capital social	14	400	-
Reserva legal		910	-
Resultados acumulados		<u>17,298</u>	<u>-</u>
Total patrimonio		<u>18,609</u>	<u>-</u>
TOTAL		<u>164,186</u>	<u>-</u>

Dra. Almeida
Gerente General

Ing. Maira Aguirre
Contador General

NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L.

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		280,061	-
Costo de ventas	15	<u>(145,445)</u>	<u>-</u>
Margen Bruto		134,616	-
Gastos de ventas y administración	15	(110,189)	-
Gastos financieros	15	<u>(2,494)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		21,934	-
Impuesto a la renta, corriente		<u>(3,725)</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) del año y total Resultados Integrales		<u><u>(18,209)</u></u>	<u><u>-</u></u>

Dra. Almeida
Gerente General

Ing. Maira Aguirre
Contador General

NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015					
Utilidad del año	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-
Capital Social	400				400
Reserva Legal			910		910
Utilidad del año	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	17,298	17,298
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>910</u>	<u>17,298</u>	<u>18,609</u>

Dra. Almeida
Gerente General

Ing. Maira Aguirre
Contador General

NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	216,357	-
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(183,967)	(3,766,628)
Impuesto a la renta pagado	(3,725)	(31,617)
Gastos financieros	<u>(2,494)</u>	<u>(10,848)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>26,171</u>	<u>(122,290)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, equipos y vehículos y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(7,847)</u>	<u>(83,013)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Incremento en préstamos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neta en bancos durante el año	18,324	-
Saldos al inicio del año	<u>400</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u><u>18,724</u></u>	<u><u>-</u></u>

a

Dra. Almeida
Gerente General

Ing. Maira Aguirre
Contador General

Ver notas a los estados financieros

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Descripción del Negocio

NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 22 de abril del 1992 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de mayo del 1992. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la elaboración de vitrinas, vitrinas frigoríficas, cámaras frigoríficas, y otros aparatos referentes tanto de refrigeración comercial como industrial. Además la importación de equipos en general y equipos frigoríficos en particular, su comercio y distribución.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2014, el personal total alcanza 34 y 36 empleados, respectivamente.

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

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación -

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de NARET SERVICIO MÉDICOS AMBULATORIOS C. L., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

- b) Efectivo** - El efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- c) Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.
- d) Propiedad, equipos y vehículos**

i. Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedades, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, equipos y vehículos 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.

iii. Método de depreciación y vidas útiles:

El costo o valor revaluado propiedades, equipos y vehículos 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.

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

La vida útil se ha definido con base a lo establecido por la administración tributaria; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

iv. Retiro o Venta de Propiedades, equipos y vehículos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, equipos y vehículos 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.

- e) **Impuesto a la Renta** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto 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 no serán 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.

Impuesto Diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden 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.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto y son 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.

- f) **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.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

g) Beneficios a empleados - Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i) Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

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 de acuerdo con disposiciones legales.

h) Reconocimiento de ingresos - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

i) Costos y gastos - Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

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

Los ingresos y 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 resultados.

k) Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

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

Los pasivos financieros 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.

Préstamos - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

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.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. **Estimaciones y Juicios Contables**

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- a) **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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- b) **Estimación de vidas útiles de propiedad, equipos y vehículos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado (Nota 2 - d).

Compensaciones al Personal Directivo clave y Administradores

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia, Gerencias y Directores.

Las remuneraciones a dichos niveles por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2014 ascendieron a US\$55,999 y US\$51,952, respectivamente.

4. **Efectivo y bancos**

Un resume de efectivo, caja y bancos es como sigue:

	31 de diciembre de		
	2015	2014	
Efectivo en caja	500	200	
Depósitos en bancos	238,998		70,130

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

Nota de crédito desmaterializada	<u>11,678</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>251,176</u></u>	<u><u>70,330</u></u>

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar como siguen:

	<u>31 de diciembre de</u>		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	353,872		486,127
Otros	<u>-</u>	<u>78,163</u>	
	353,872	564,290	
Otros cuentas por cobrar:			
Empleados	17,759	13,412	
Anticipos a proveedores	<u>7,347</u>	<u>72,417</u>	
	25,106	85,829	
Menos estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar	<u>(19,113)</u>	<u>-</u>	
Total	<u><u>359,865</u></u>	<u><u>650,119</u></u>	

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
0 a 30 días	25,223	29,573
31 a 60 días	39,686	21,076
61 a 90 días	32,756	43,755
91 a 180 días	24,855	45,191
181 a 365 días	33,022	20,870
Mayor a 365 días	<u>37,603</u>	<u>176,139</u>
Total	<u><u>193,145</u></u>	<u><u>336,604</u></u>

6. Inventarios

Un resumen es como sigue:

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	474,990	374,927
Producto en proceso	206,352	93,102
Producto terminado	<u>3,846</u>	<u>828</u>
Total	<u><u>685,188</u></u>	<u><u>468,857</u></u>

7. Propiedad, equipos y vehículos

Un resumen de la propiedad, equipos y vehículos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	374,316	390,930
Depreciación acumulada	<u>(126,903)</u>	<u>(136,440)</u>
Total	<u><u>247,413</u></u>	<u><u>254,490</u></u>
Clasificación:		
Edificaciones	14,476	15,319
Maquinaria y equipos	18,667	22,067
Equipo de computación	1,946	2,895
Vehículos	205,185	205,712
Muebles y enseres	<u>7,139</u>	<u>8,497</u>
Total	<u><u>247,413</u></u>	<u><u>254,490</u></u>

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

Los movimientos de propiedad, equipos y vehículo son los siguientes:

	<u>Edificaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o Valuación:</u>						
Saldos al 31 de diciembre de 2013	16,865	34,000	2,933	306,620	13,577	373,995
Adquisiciones	-	-	2,291	80,722	-	83,013
Bajas / Ventas	-	-	(1,280)	(64,798)	-	(66,078)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>16,865</u>	<u>34,000</u>	<u>3,944</u>	<u>322,544</u>	<u>13,577</u>	<u>390,930</u>
Adquisiciones	-	-	370	63,472	-	63,842
Bajas / Ventas	-	-	-	(80,456)	-	(80,456)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	<u>16,865</u>	<u>34,000</u>	<u>4,314</u>	<u>305,560</u>	<u>13,577</u>	<u>374,316</u>
<u>Depreciación Acumulada:</u>						
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(703)	(8,533)	(1,198)	(95,129)	(3,722)	(109,285)
Bajas	-	-	1,280	30,559	-	31,839
Gasto Depreciación	<u>(843)</u>	<u>(3,400)</u>	<u>(1,131)</u>	<u>(52,262)</u>	<u>(1,358)</u>	<u>(58,994)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>(1,546)</u>	<u>(11,933)</u>	<u>(1,049)</u>	<u>(116,832)</u>	<u>(5,080)</u>	<u>(136,440)</u>
Bajas	-	-	-	80,179	-	80,179
Gasto Depreciación	<u>(843)</u>	<u>(3,400)</u>	<u>(1,319)</u>	<u>(70,837)</u>	<u>(1,358)</u>	<u>(77,757)</u>
Ajuste/ Reclasificaciones	-	-	-	7,115	-	7,115
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	<u>(2,389)</u>	<u>(15,333)</u>	<u>(2,368)</u>	<u>(100,375)</u>	<u>(6,438)</u>	<u>(126,903)</u>
Total	<u>14,476</u>	<u>18,667</u>	<u>1,946</u>	<u>205,185</u>	<u>7,139</u>	<u>247,413</u>

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

8. Préstamos

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamo bancario (1)	<u>150,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>150,000</u>	<u>-</u>
Clasificación:		
Corriente	150,000	-
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>150,000</u>	<u>-</u>

(1) Representa un crédito hipotecario con el Banco Amazonas con vencimientos hasta el 2016 y devenga una tasa de interés fija nominal al vencimiento del 9.76%, Para la concesión de este crédito la Compañía ha entregado en garantía hipotecaria un terreno que se encuentra a nombre de los socios de la Compañía.

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales: (1)		
Proveedores locales	192,654	268,934
Proveedores del exterior	<u>69,029</u>	<u>248,721</u>
Subtotal	261,683	517,655
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo a clientes	223,651	128,196
Cuentas por pagar socios	190,817	88,088
Otros	<u>39,862</u>	<u>-</u>
Total	<u>716,013</u>	<u>733,939</u>

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra e importación de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

10. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	777	6,393
Crédito por retenciones de IVA	114,538	59,914
Crédito por retenciones de ISD	4,450	-
Retenciones en la fuente	<u>-</u>	<u>15,764</u>
Total	<u>119,765</u>	<u>82,071</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	9,130	1,874
Retenciones de IVA	1,137	523
Retenciones en la fuente por pagar	4,543	1,972
Impuesto a la renta por pagar (véase nota11)	<u>77,658</u>	<u>-</u>
Total	<u>92,468</u>	<u>4,369</u>

11. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad antes del Impuesto a la renta	70,102	131,049
Más:		
Gastos no deducibles	<u>412,227</u>	<u>12,662</u>
Utilidad gravable	482,329	143,711
Impuesto a la renta causado (1)	<u>120,582</u>	<u>31,617</u>
Anticipo Calculado (2)	<u>23,228</u>	<u>23,729</u>
Impuesto a la renta, cargado a resultados	<u>120,582</u>	<u>31,617</u>
Total	<u>120,582</u>	<u>31,617</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, la Compañía pago 25% sobre la utilidad gravada US\$482,329.

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de \$23,729; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$120,582. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$120,582 equivalentes al impuesto a la renta causado.

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del período	15,763	6,890
Provisión cargada al gasto	(120,582)	(31,617)
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	<u>27,161</u>	<u>40,490</u>
Saldo al cierre del período (nota 10)	<u>(77,658)</u>	<u>15,763</u>

A la fecha de este informe las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes al año del 2015 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

12. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Beneficios sociales	16,784	17,751
Nómina por pagar	12,556	11,675
15% Trabajadores	12,371	23,126
Aportes al IESS	7,738	9,761
Otros	<u>1,290</u>	<u>439</u>
Total	<u><u>50,739</u></u>	<u><u>62,752</u></u>

13. Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,286	6,367	8,653
Costo neto del período	<u>27,357</u>	<u>9,107</u>	<u>36,464</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	29,643	15,474	45,117
Costo neto del período	<u>36,866</u>	<u>5,905</u>	<u>42,771</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u><u>66,509</u></u>	<u><u>21,379</u></u>	<u><u>87,888</u></u>

Los importes expuestos en el estado de resultados es como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2017		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	35,064	7,268	42,332
Costo financiero	9,234	303	9,537
Beneficios pagados	(8,278)	-	(8,278)
Costo por servicios pasados	1,173	531	1,704
Reducciones del plan	<u>(327)</u>	<u>(2,197)</u>	<u>(2,524)</u>
Total	<u><u>36,866</u></u>	<u><u>5,905</u></u>	<u><u>42,771</u></u>

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus

empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de,	
	2015	2014
Tasa de descuento	8.68%	-
Tasa de incremento salarial	3.43%	-
Tasa de conmutación actuarial	46.11%	-

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

14. Patrimonio de los Socios

Capital Social

El capital social autorizado está conformado por US\$1,000 participaciones de US\$1 valor nominal (US\$1,000 participaciones de US\$1 al 31 de diciembre del 2014).

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados acumulados	407,637	326,608
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(161,722)	(161,722)
Superávit por revaluación de propiedad equipos y vehículos	24,035	64,369
Reserva de capital	340,232	340,232
Resultado del ejercicio	<u>(43,199)</u>	<u>99,433</u>
Total	<u><u>566,983</u></u>	<u><u>668,920</u></u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Superávit por valuación

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Dividendos - El 31 de diciembre de 2015, la Compañía decidió repartir US\$58,738 de las utilidades de los ejercicios anteriores con la figura de compensación de deudas. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

15. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Costos de Ventas	1,355,930	2,718,776
Gastos de ventas y administración	1,083,507	705,607
Gasto Financiero	17,430	
	<u>10,848</u>	
	<u>2,456,867</u>	<u>3,435,231</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Compras de materias primas	1,087,743	2,390,477
No deducibles	383,101	7,256
Beneficios sociales y empresariales	247,655	180,391
Sueldos y salarios	214,883	214,404
Mantenimiento y reparaciones	127,323	147,110
Suministros y materiales	67,262	19,280
Depreciación	56,612	58,994
Transporte	31,241	31,826
Gastos de viaje	30,367	66,522
Servicios básicos	29,015	38,681
Honorarios	22,936	22,484
Impuestos, tasas y contribuciones	21,405	83,028
Gastos de gestión	20,119	36,673
Financieros	17,430	10,849
Cuentas incobrables	15,947	-
Seguros	15,769	29,556
Arriendos	15,652	15,652
Participación trabajadores	12,371	23,126
Combustible y lubricantes	11,251	12,533
Publicidad	8,498	34,429
Otros costos y gastos	<u>20,287</u>	<u>11,960</u>
Total	<u>2,456,867</u>	<u>3,435,231</u>

INGENIERÍA DE REFRIGERACIÓN INFRI CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (31 de mayo del 2016) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

17. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones