

ECUATORIANA DE MATRICERIA ECUAMATRIZ CIA.LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre 2017 y 2016

Nota 1. Constitución y Operaciones

Se constituyó en la ciudad de Ambato mediante escritura pública del 7 de julio de 1988 ante el Notario Público Tercero del cantón Ambato Dr. Jorge Ruiz Albán, e inscrita en el registro mercantil el 19 de julio del mismo año, bajo el nombre de Ecuatoriana de Matricería Ecuamatriz Cía. Ltda., con un capital social de US \$. 700.000,00 sucres.

El último aumento realizado por la compañía corresponde al celebrado mediante escritura pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatuto del 19 de diciembre de 2017, ante el Notario Primero del cantón Ambato Dr. Wilson Ramiro Mayorga, e inscrita en el registro mercantil 21 de diciembre de 2017, y cuyo capital asciende a US \$. 1.704.010,00

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la ciudad de Ambato, en el cantón Ambato en la Provincia de Tungurahua, Vía Ecológica y Av. Monseñor Bernardino Echeverría, S/N Barrio Santa Rosa, sin embargo podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del país.

Objetivo

El objeto de la compañía es la elaboración de todo tipo de matricería para inyección, soplado y extrucción de plásticos; termoconformado, corte, doblado, embutición, extrucción, estampado de metales; inyección de metales blandos, producción y comercialización de productos elaborados a través de matricería; diseño y construcción de maquinaria de múltiple aplicación, la fabricación y montaje de estructuras metálicas para todo tipo de obras de ingeniería civil, como viviendas, puentes, naves industriales, etc.

Nota 2. Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros

2.1 Base Fundamental

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes – NIIF Pymes.

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros se encuentran presentados en cumplimiento con la NIC 1. El Estado de Resultados Integral se presenta clasificado por función. El Estado de Flujos de Efectivo se presenta por los métodos directo e indirecto como pide la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas

contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera para la Pymes – NIIF Pymes y aprobados en la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2017.

Nota 3. Resumen de la Principales Políticas Contables

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Activos financieros disponibles para la venta (acciones, bonos, opciones, forwards).

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría. Estos activos se muestran como no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos socios)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3 Inventarios

Las materias primas e insumos para la producción se registran al costo de adquisición así como otros costos indirectos hasta que esos insumos se encuentran en bodega y están disponibles para ser utilizados en la producción. Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

Dicha materia prima e insumos se cargan al costo de producción al ritmo de su utilización, mediante la identificación de lo consumido por órdenes de producción, costos que se asigna al costo promedio de las existencias en bodega.

Determinación de Costo de Producción en proceso

El costo prevaleciente y que sirve de base para la asignación del costo de cada orden de producción es el costo de la materia prima utilizada en cada orden de producción las cuales son valoradas al momento de salir de bodega que se convierte en producto terminado. Los costos indirectos de producción, incluyendo mano de obra directa e indirecta, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes relacionados con el proceso productivo y otros gastos indirectos al proceso productivo, son distribuidos mensualmente en proporción a cada orden de producción terminada.

Notas a los estados financieros (Continuación)

La administración de la producción define y determina la base de preparación de cada orden

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.4 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Depreciación acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

Activo	Años de Vida Útil Estimada
Edificios	20
Maquinaria	10-15-30
Vehiculos	5
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	5-10
Equipo de Computación	3

3.5 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos que tienen una vida útil indefinida, como la Plusvalía o los activos intangibles que no estén en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias que indiquen que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos de venta y el valor en uso.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, a efectos de calcular el valor de uso, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento que refleja los riesgos de mercado con respecto al valor temporal del dinero y los específicos al que el activo pertenece.

Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros debe reconocerse una pérdida por deterioro para la unidad generadora de efectivo, que afecta inmediatamente al resultado del ejercicio (o al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo). La pérdida por deterioro del valor se distribuirá para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades), en el siguiente orden:

- a) En primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier menor valor atribuido a la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades).
- b) Después, a los demás activos de la unidad (o grupo e unidades), prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad (o grupo de unidades).

La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos de la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.6 Activos no corrientes disponibles para la venta

La compañía ha medido los activos no corrientes (o grupos de activos para su venta) clasificados como mantenidos para la venta, (i) a valor libro, o bien (ii) a valor razonable menos los costos de venta, el que resulte menor entre ambos.

En aquellos casos en que la Compañía haya clasificado un activo como mantenido para la venta, pero deja de cumplir con los requerimientos respectivos para ser clasificados como tal, se deberán valorizar al menor valor entre:

- Su valor libros antes de que el activo (o grupo de activos para su disposición) fuera clasificado como mantenido para la venta, ajustado por cualquier depreciación, amortización o revaluación que se hubiera reconocido si el activo (o grupo de activos para su disposición) no se hubiera clasificado como mantenido para la venta, y

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se valorarán por el menor entre el valor en libros y el valor razonable menos los gastos de venta. Durante el tiempo que permanezca como activo mantenido para la venta no se podrá amortizar, aunque sí se podrá registrar el deterioro. Los rendimientos que se obtengan mientras no se formalice la venta se imputarán a Pérdidas y Ganancias, en el apartado B) Resultado neto de actividades interrumpidas.

3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Si la empresa presentara pérdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta que, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno" el mismo que indica que la empresa deberá pagar un anticipo de impuesto a la renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

- a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.

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

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

3.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera, relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha de los estados financieros. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa de descuento del 8,34%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.9 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la empresa o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Socios.

3.13 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% en caso de sociedad de responsabilidad limitada de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 20% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.14 Hipótesis de Negocio en Marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar la compañía, ni de cesar sus actividades.

3.15 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

a. Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de los estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales, la Sociedad no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el cierre del ejercicio económico.

Nota. 4 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, son activos financieros libres de uso y sin restricciones, su detalle es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Caja Chica	US\$	550,00	750,00
Bancos		69.140,76	507.534,35
	US\$	<u>69.690,76</u>	<u>508.284,35</u>

Nota 5. Cuentas por Cobrar Clientes

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Cuentas por cobrar clientes			
Clientes Locales	US\$	832.520,44	915.657,96
Total Cuentas por cobrar clientes (i)	US\$	<u>832.520,44</u>	<u>915.657,96</u>

(i) La composición de las cuentas por cobrar clientes es la siguiente:

ECUATORIANA DE MATRICERIA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Clientes	Año 2017	Año 2016
Acreti S.A.	-	413.221,80
Agencia Nacional de Tránsito	585.005,57	-
Atu Artículo de Acero S.A.	4.893,61	-
Caeeanza Gavilanes Leoncio	8.811,31	-
Empresa Eléctrica Quito S.A.	40.882,80	385.843,78
Holviplas S.A.	9.349,21	-
Megaprofer S.A.	4.792,77	11.899,78
Mora Arboleda Martha	-	9.551,05
Novacero S.A.	101.274,21	-
Reina Reina Jacqueline	4.760,06	-
Torplas S.A.	4.745,57	-
Ambrose S.A.	23.708,64	17.931,82
Cabrera Ricardo	3.672,00	5.923,29
Comercial Cano Lastra	-	8.404,52
Farodad S.A.	9.642,01	17.949,95
GAD Municipal Archidona	-	15.400,00
Otros Clientes de menos cuantía	30.982,68	29.531,97
Total	832.520,44	915.657,96

La antigüedad de la cartera para los años 2017 y 2016 es la siguiente:

Antigüedad días	Año 2017	%	Año 2016	%
Por Vencer	676.311,89	81,24%	673.826,05	73,59%
De 0 a 30	132.155,13	15,87%	232.175,19	25,36%
De 31 a 60	5.963,43	0,72%	2.931,79	0,32%
De 61 a 90	4.921,22	0,59%	1.271,15	0,14%
De 91 a 120	3.210,03	0,39%	951,94	0,10%
De 121 a 150	1.899,36	0,23%	-	-
De 151 a 180	610,63	0,07%	4.501,84	0,49%
De 181 a 210	1.982,93	0,24%	-	-
Mas de 360	5.465,82	0,66%	-	-
Total	832.520,44	100,00%	915.657,96	100,00%

Nota 6. Provisión Cuentas Incobrables

El movimiento es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Saldo Inicial	US\$	25.399,24	16.393,99
Baja de Provisión		-	-
Provisión del año		8.102,64	9.005,25
	US\$	33.501,88	25.399,24

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 7. Inventarios

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Materias primas	US\$	834.112,66	369.012,32
Productos terminados		432.151,94	156.998,82
Productos en proceso		143.323,18	159.218,92
Suministros, Materiales, Herramientas Repuestos		247.458,83	187.230,77
Prototipos		19.387,07	-
Dispensario		1.098,43	-
	US\$	<u>1.677.532,11</u>	<u>872.460,83</u>

Nota 8. Importaciones en Tránsito

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Materia Prima y Suministros en Tránsito	US\$	7.162,94	2.439,77
Activos Fijos en Tránsito		13.036,64	156.614,01
	US\$	<u>20.199,58</u>	<u>159.053,78</u>

Nota 9. Activos por Impuestos Corrientes

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Crédito Tributario IVA	US\$	2.224,73	-
Crédito Tributario Renta		73.537,96	-
	US\$	<u>75.762,69</u>	<u>-</u>

Nota 10. Otros Activos

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Seguros Pagados por Anticipado	US\$	2.407,65	-
Anticipo a Proveedores	(a)	46.715,60	266.084,96
Anticipo Sueldo Trabajadores		1.129,47	5.240,57
Préstamos a Empleados		20.053,87	2.936,42
Garantías Aduaneras		2.000,00	-
	US\$	<u>72.306,59</u>	<u>274.261,95</u>

(a) Los anticipos a proveedores por los años 2017 y 2016 corresponden a:

ECUATORIANA DE MATRICERIA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Año 2017

Proveedor	Concepto	Saldo
Freire Chale Victor Hugo	Anticipos Sellador para Placas	US \$. 21,78
Coronel Cobos Victor Ricardo	Descto Seguro	173,51
Cvcorp Inc.	Anticipo Prov 100/3771	4.688,05
Carrasco Santillan Julio Antonio	Anticipo Prov 100/2415	1.981,53
Mena Moya Karina Elizabeth	Anticipo Prov 100/3818	3.673,08
Ningbo Beilun Allway Machinery Co.,Ltd.	Anticipo Prov 100/3635	30.700,00
Estupiñan Lara Nancy Raquel	Anticipo Prov 100/3698	1.377,41
Compañía General de Aceros S.A.	Anticipo Prov 100/3713	2.326,00
REMAR	Garantía Aduanera	1.774,24
		US \$. <u>46.715,60</u>

Año 2016

Proveedor	Concepto	Saldo
Aguirre Molina Lenyn Enrique	Anticipo Prov 100/812	US \$. 1.305,60
Bauer Compressors	Anticipo Prov 100/574	2.635,00
C V Eng Carlos Valencia	Anticipo Prov 100/20	46.176,28
Cobos Masaquiza Victor Hugo	Anticipos Instalación Cámara de Transformación	26.112,86
Cvcorp Inc.	Anticipo Prov 100/229 - 100/291	148.672,00
EEASA	Anticipo medidores 50%	1.712,50
Freile Arauz Andres Giovanni	Anticipo Prov 100/962	5.153,39
Freire Estevez Vinicio Daniel	Anticipo Honorarios	1.100,00
Greenandes Ecuador S.A.	Garantía Importación Exp #2	1.000,00
Hardinge Group	Anticipo Prov 100/822	1.484,40
Igt Componentes Industriales	Anticipo Prov 100/856	18.000,00
Jaragua Equipamentos Ltda.	Anticipo Prov 100/871	7.000,00
Landa Bimbosa Pablo Cesar	Anticipo varios trabajos	2.825,00
Pazmiño Pazmiño Mario Eduardo	Anticipo Prov 100/522	33,68
Sicame Argentina S.A.	Anticipo Prov 100/831	98,00
Terceros	Anticipos Matriculación Vehicular	2.776,25
		US \$. <u>266.084,96</u>

Nota 11. Propiedad, Planta y Equipos

El movimiento es el siguiente:

ECUATORIANA DE MATRICERIA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-16	MOVIMIENTO			Ajustes /Reclasf. Transferencias	SALDO AL 31-dic-17
		ADICIONES	BAJAS (-)	VTAS(-)		
Activos Fijos No Depreciables						
Terrenos	100.000,00	-	-	-	-	100.000,00
Maquinaria en curso	78.597,92	1.018.447,58	-	-	(368.718,13)	728.327,37
Instalaciones en curso	-	-	-	-	-	-
Activos Fijos Depreciables						
Edificios	1.334.759,34	-	-	-	-	1.334.759,34
Maquinaria en Planta	1.996.123,98	33.079,91	-	(16.038,63)	193.744,91	2.206.910,17
Vehículos	208.507,70	43.850,88	-	(38.250,00)	-	214.108,58
Equipo de Computación	58.071,92	14.737,97	(1.097,24)	-	-	71.712,65
Muebles y Enseres	67.201,89	1.500,00	-	-	64.982,69	133.684,58
Software	35.529,73	89.696,88	-	-	47.635,92	172.862,53
Equipo de Oficina	7.748,86	-	-	-	-	7.748,86
Instalaciones Eléctricas	-	52.812,49	-	-	-	52.812,49
Total Activos Fijos Depreciables	3.886.541,34	1.254.126,71	(1.097,24)	(54.288,63)	(62.354,61)	5.022.926,57
Depreciación Acumulada						
Deprec. Acum. Edificios	(130.835,37)	(65.417,64)	-	-	-	(196.253,01)
Deprec. Acum. Maquinaria en Planta	(834.126,19)	(120.183,16)	-	4.904,76	-	(949.404,59)
Deprec. Acum. Vehículos	(100.317,93)	(33.108,26)	-	15.786,17	-	(117.640,02)
Deprec. Acum. Equipo de Computación	(22.143,99)	(20.212,55)	-	-	-	(42.356,54)
Deprec. Acum. Equipos de Oficina	(2.082,22)	(738,67)	-	-	-	(2.820,89)
Deprec. Acum. Software	(18.685,36)	(51.202,98)	-	-	-	(69.888,34)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(16.464,89)	(6.650,78)	-	-	-	(23.115,67)
Total Depreciación Acumulada	(1.124.656,95)	(297.514,04)	-	20.690,93	-	(1.401.479,06)
Total Propiedad, Maquinaria y Equios, Netos	2.761.885,39	956.611,87	(1.097,24)	(33.597,70)	(62.354,61)	3.621.447,51

Al 31 de diciembre de 2016

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-15	MOVIMIENTO				Ajustes /Reclasf. Transferencias	SALDO AL 31-dic-16
		ADICIONES	REVALUOS	BAJAS (-)	VTAS(-)		
Activos Fijos No Depreciables							
Terrenos	100.000,00	-	-	-	-	100.000,00	
Maquinaria en curso	-	160.277,03	-	-	-	78.597,92	
Instalaciones en curso	-	19.892,93	-	-	-	(19.892,93)	
Activos Fijos Depreciables							
Edificios	1.334.759,34	-	-	-	-	1.334.759,34	
Maquinaria en Planta	1.604.864,61	289.939,36	-	(56.488,56)	(9.273,33)	1.996.123,98	
Vehículos	177.268,63	31.241,07	-	-	-	208.507,70	
Equipo de Computación	73.633,23	36.313,70	-	-	-	58.071,92	
Muebles y Enseres	-	-	-	(14.993,75)	-	67.201,89	
Software	24.129,73	64.322,22	-	-	-	35.529,73	
Equipo de Oficina	90.222,40	-	-	-	-	7.748,86	
Total Activos Fijos Depreciables	3.404.875,94	601.986,31	-	(71.482,31)	(9.273,33)	3.886.541,34	
Depreciación Acumulada							
Deprec. Acum. Edificios	(64.638,44)	(66.196,93)	-	-	-	(130.835,37)	
Deprec. Acum. Maquinaria en Planta	(684.212,90)	(198.201,63)	-	42.369,81	5.918,53	(834.126,19)	
Deprec. Acum. Vehículos	(77.087,58)	(23.230,35)	-	-	-	(100.317,93)	
Deprec. Acum. Equipo de Computación	(63.786,31)	(23.617,23)	-	-	-	(22.143,99)	
Deprec. Acum. Equipos de Oficina	(23.725,77)	(4.098,82)	-	-	-	(2.082,22)	
Deprec. Acum. Software	-	(1.606,87)	-	-	-	(18.685,36)	
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-	(6.975,81)	-	14.676,07	-	(16.464,89)	
Total Depreciación Acumulada	(913.451,00)	(323.927,44)	-	57.045,88	5.918,53	(1.124.656,95)	
Total Propiedad, Maquinaria y Equios, Netos	2.491.424,94	278.058,87	-	(14.436,43)	(3.354,80)	2.761.885,39	

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 12. Otros Activos Largo Plazo

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Garantías Arriendo	US\$ (a)	10.000,00	-
	US\$	<u>10.000,00</u>	<u>-</u>

(a) Corresponde a la garantía entregada a Deo Inmobiliaria Cía. Ltda., por el arriendo de oficinas, bodegas y planta industrial, mediante contrato celebrado el 01 de enero de 2017. El inmueble se encuentra situado en la ciudad de Ambato – Santa Rosa, con un área de 5.999,55 mts.

Nota 13. Cuentas por Pagar Proveedores

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Covestro Deutschland Ag	US\$	108.000,00	-
Yizumi Co. Ltda.		38.000,00	-
Castro Pazmiño Elina		5.395,30	20.172,69
Conecel S.A.		14.604,57	1.805,04
IPAC S.A.		175.225,92	97.550,19
Pazmiño Luis		-	1.301,16
Pinturas Ecuatorianas S.A.		36.713,81	-
Proaceros S.C.C.		9.747,62	6.773,78
Tecnidríio 2000 S.A.		8.526,43	-
Topesa S.A.		12.656,40	3.827,08
Importquímica S.A.		2.997,53	3.014,29
Fiallos Bucaran Tannia		4.427,02	2.023,68
Cajas y Empaques Industriales		-	2.068,34
Guamán Alvarez Rómulo		571,88	2.521,26
Corporación Económica de la Sierra S.A.		6.878,19	4.378,83
Villagomez Tovar Fausto		895,86	14.855,66
Villacis Gallardo Jessica		-	4.294,74
Vaca Zurita Paulina		221,03	3.488,63
Banco de Guayaquil S.A.		23.388,80	-
Mán Bohman C.A.		3.963,51	-
Paredes Gallo Teresa		5.414,71	-
La Llave S.A. de Comercio		3.686,56	-
Zaldumbide Ortiz Francisco		3.780,00	-
Clusterpack CPK		9.125,34	-
Campaña Soria Juan		3.600,05	-
Rivera Suarez Jenny		11.058,75	-
Otros Proveedores de menor cuantía		173.390,19	122.577,68
	US\$	<u>662.269,47</u>	<u>290.653,05</u>

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 14. Obligaciones Laborales

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Sueldos por Pagar	US\$	84.438,72	4.192,82
Liquidaciones por Pagar		421,69	8.529,44
Utilidades por Pagar		10.031,20	305.313,35
Multas, Descuento Empleados		4.305,38	5.487,09
Décimo Tercer Sueldo		8.662,42	9.627,74
Décimo Cuarto Sueldo		21.644,28	22.684,87
Vacaciones		65.727,16	65.778,11
Préstamos al IESS por Pagar		6.737,89	6.770,52
Fondos de Reserva por Pagar		3.790,54	4.699,26
Aportes por Pagar al IESS		23.929,83	27.751,56
	US\$	<u>229.689,11</u>	<u>460.834,76</u>

Nota 15. Obligaciones con la Administración Tributaria

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Impuestos por Pagar al S.R.I.	US\$	27.823,50	76.662,50
Impuesto a la Renta Compañía por Pagar		-	260.051,30
	US\$	<u>27.823,50</u>	<u>336.713,80</u>

Nota 16. Obligaciones Financieras Corrientes

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Banco del Pacífico	US\$	339.765,48	324.007,62
Banco de Guayaquil		65.223,04	10.252,96
Banco Bolivariano		15.000,00	-
Intereses Acumulados por Pagar		3.785,93	1.577,91
	US\$	<u>423.774,45</u>	<u>335.838,49</u>

El detalle se presenta a continuación:

ECUATORIANA DE MATRICERIA ECUAMATRIZ CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de Diciembre de 2017					
Banco	Operación No.	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31 de Diciembre de 2017
Pacífico	P40125555	29/09/2017	03/09/2022	7,75%	7.200,00
Pacífico	P40123647	30/08/2017	04/08/2022	7,75%	19.333,32
Pacífico	P40120453	25/07/2017	29/06/2022	7,75%	18.500,00
Pacífico	P40117375	02/06/2017	07/05/2022	7,75%	23.500,00
Pacífico	P40117373	02/06/2017	17/05/2020	7,50%	25.333,32
Pacífico	P40114188	11/04/2017	26/03/2020	7,50%	66.666,72
Pacífico	P40114190	10/04/2017	15/03/2022	7,75%	9.999,96
Pacífico	P40109641	13/02/2017	29/01/2020	7,00%	114.380,04
Pacífico	P40106660	16/11/2016	21/10/2021	8,9533%	54.852,12
Total Bco. Pacífico					339.765,48
Guayaquil	383788	10/04/2016	10/03/2018	9,76%	2.723,04
Guayaquil	386928	29/12/2017	29/09/2021	8,50%	62.500,00
Total Bco. Guayaquil					65.223,04
Bolivariano	270280	07/03/2017	07/03/2018	8,42%	15.000,00
Total Bco. Bolivariano					15.000,00
Intereses Acumulados por Pagar					3.785,93
Total 31/12/2017					423.774,45
Al 31 de Diciembre de 2016					
Banco	Operación No.	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31 de Diciembre de 2016
Pacífico	P40067882	30/04/2014	14/04/2017	9,45%	11.111,04
Pacífico	P40067889	30/04/2014	14/04/2017	9,45%	11.111,04
Pacífico	Ptmo. Hipotecario			8,9533%	251.614,92
Pacífico	P40106660	16/12/2016	21/10/2021	8,9533%	50.170,62
Total Bco. Pacífico					324.007,62
Guayaquil	383788	10/04/2016	10/03/2018	9,76%	10.252,96
Total Bco. Guayaquil					10.252,96
Intereses Acumulados por Pagar					1.577,91
Total 31/12/2016					335.838,49

Nota 17. Cuentas por Pagar Socios

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Ing. Fernando Valencia	-	200.000,00
	<u>US\$ -</u>	<u>200.000,00</u>

Nota 18. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Anticipo de Clientes	US\$ (a) 377.678,48	0,01
Otras Cuentas por Pagar	16.821,39	-
Supermaxi y Tarjetas de Crédito por Pagar	2.224,31	15.710,42
	<u>US\$ 396.724,18</u>	<u>15.710,43</u>

(a) El detalle de los anticipos recibidos de clientes son los siguientes:

Notas a los estados financieros (Continuación)

Fecha	Ciente	Saldo
23/05/2016	IRIARCO S.A.	1.417,51
29/12/2017	ACRETI S.A.	11.430,72
24/08/2016	CONSORCIO BV	270,25
24/11/2017	EEQ	364.560,00 (a.1)
	US \$.	<u>377.678,48</u>

(a.1) Anticipo entregado mediante Orden de Compra por Catalogo Electrónico CATE-EEQ-GC022-2017 por la adquisición de 60.000 cajas de protección metálicas para medidor de energía eléctrica monofásico 300x200x125 mm.

Nota 19. Obligaciones Financieras No Corrientes

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Banco del Pacífico	US\$	963.966,02	357.493,63
Banco de Guayaquil		171.875,00	2.723,04
	US\$	<u>1.135.841,02</u>	<u>360.216,67</u>

El detalle se presenta a continuación:

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de Diciembre de 2017					
Banco	Operación No.	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31 de Diciembre de 2017
Pacífico	P40125555	29/09/2017	03/09/2022	7,75%	60.750,00
Pacífico	P40123647	30/08/2017	04/08/2022	7,75%	168.666,68
Pacífico	P40120453	25/07/2017	29/06/2022	7,75%	129.000,00
Pacífico	P40117375	02/06/2017	07/05/2022	7,75%	123.000,00
Pacífico	P40117373	02/06/2017	17/05/2020	7,50%	35.888,91
Pacífico	P40114186	11/04/2017	26/03/2020	7,50%	88.888,80
Pacífico	P40114190	10/04/2017	15/03/2022	7,75%	33.333,40
Pacífico	P40109641	13/02/2017	29/01/2020	7,00%	133.443,38
Pacífico	P40106660	16/11/2016	21/10/2021	8,9533%	190.994,85
Total Bco. Pacífico					963.966,02
Guayaquil	386928	29/12/2017	29/09/2021	8,50%	171.875,00
Total Bco. Guayaquil					171.875,00
Total 31/12/2017					1.135.841,02

Al 31 de Diciembre de 2016					
Banco	Operación No.	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31 de Diciembre de 2016
Pacífico	Ptmo. Hipotecario			8,9533%	111.646,66
Pacífico	P40106660	16/12/2016	21/10/2021	8,9533%	245.846,97
Total Bco. Pacífico					357.493,63
Guayaquil	383788	10/04/2016	10/03/2018	9,76%	2.723,04
Total Bco. Guayaquil					2.723,04
Total 31/12/2016					360.216,67

Nota 20. Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Jubilación Patronal	(i)	604.858,08	626.001,39
Indeminización Desahucio	(ii)	93.867,37	89.001,99
Total	US\$	698.725,45	715.003,38

(i) Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en

Notas a los estados financieros (Continuación)

base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El movimiento de la Jubilación Patronal al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

Descripción		2017	2016
Saldo Inicial	US\$	626.001,39	630.960,66
Provisiones		65.208,55	55.222,31
Retiros		(86.351,86)	(60.181,58)
Saldo Final	US\$	604.858,08	626.001,39

La Compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

(ii) Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento de la Provisión por Desahucio al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

Descripción		2017	2016
Saldo Inicial	US\$	89.001,99	85.491,13
Provisión		32.887,93	13.125,72
Pagos		(14.420,72)	(5.878,82)
Ajustes y otras Reversiones		(13.601,83)	(3.736,04)
Saldo Final	US\$	93.867,37	89.001,99

Sobre la base del estudio actuarial la provisión del año es deducible de impuesto a la renta.

Nota 21. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre 2017 y 2016, es de US \$ 1.704.010,00 y 1.104.010,00, correspondientes a 1.704.010,00 y 1.104.010 participaciones ordinarias de valor nominal US \$. 1,00 cada una respectivamente.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 22. Reserva Legal

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Saldo Inicial	US\$	209.049,79	140.802,00
Asignación a Reserva Legal		993,81	68.247,79
	US\$	<u>210.043,60</u>	<u>209.049,79</u>

Nota 23. Reserva Facultativa

Se refieren a:

Descripción		2017	2016
Saldo Inicial	US\$	75.980,12	75.980,12
Asignación a Reserva Facultativa		-	-
	US\$	<u>75.980,12</u>	<u>75.980,12</u>

Nota 24. Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, mismo que al 31 de diciembre 2017 y 2016, ascienden a US\$ (171.096,52).

Nota 25. Superávit por Valuación

Esta cuenta proviene de los ajustes efectuados en la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de US \$ 236.583,08.

Nota 26. Ingresos

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Venta de Productos Elaborados	US\$	4.764.928,70	7.064.528,99
Descuentos y Devoluciones en ventas		(106.675,46)	(62.156,55)
	US\$	<u>4.658.253,24</u>	<u>7.002.372,44</u>

Nota 27. Costo de Ventas

Se refiere a:

Descripción		2017	2016
Productos fabricados	US\$	3.486.215,66	3.752.458,80
	US\$	<u>3.486.215,66</u>	<u>3.752.458,80</u>

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 28. Otros Ingresos

Se refiere a:

Descripción	2017	2016
Intereses Ganados	5.058,55	10.257,63
Otros Ingresos	158.454,27	182.511,85
US\$	<u>163.512,82</u>	<u>192.769,48</u>

Nota 29. Impuesto a la Renta Corriente, Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, se presenta a continuación:

La composición de la determinación del Impuesto a la Renta Corriente, es el siguiente:

Descripción	2017	2016
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	66.874,68	2.035.422,33
Base Gravada de Participación Trabajadores	<u>66.874,68</u>	<u>2.035.422,33</u>
15% Participación Trabajadores	10.031,20	305.313,35
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	66.874,68	2.035.422,33
(-) 15% Participación Trabajadores	(10.031,20)	(305.313,35)
(-) Ingresos Exentos	-	(65.498,07)
(+) Gastos No Deducibles	51.328,20	218.155,02
(+) Gastos para generar ingresos exentos	-	46.969,42
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	-	2.779,30
Base Gravada de Impuesto a la Renta	<u>108.171,68</u>	<u>1.932.514,65</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta 12%	-	600.000,00
Base Imponible Impuesto a la Renta (22%)	108.171,68	1.332.514,65
Impuesto a la Renta	<u>23.797,77</u>	<u>365.153,22</u>
Impuesto a la Renta Causado	<u>61.612,17</u>	<u>365.153,22</u>
Rebaja del saldo del Anticipo Impuesto a la Renta 40%	24.644,87	
Saldo después de rebaja del Anticipo Impuesto a la Renta	<u>36.967,30</u>	

Descripción	2017	2016
<u>Determinación del Impuesto a pagar o Saldo a favor</u>		
Impuesto a la Renta Causado	<u>61.612,17</u>	<u>365.153,22</u>
Rebaja del saldo del Anticipo Impuesto a la Renta 40%	<u>(24.644,87)</u>	
Saldo después de rebaja del Anticipo Impuesto a la Renta	<u>36.967,30</u>	
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(51.848,24)	(75.960,11)
(-) Crédito tributario ISD	(58.657,02)	(29.141,81)
Saldo a pagar o (Saldo a favor)	<u>(73.537,96)</u>	<u>260.051,30</u>

Nota 30. Administración de Riesgos

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la empresa 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.

La empresa dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta de Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la empresa, una caracterización de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía.

i. Riesgo del mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

a) Riesgo Tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido al tipo de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

b) Riesgo en las tasas de interés

Ecuadoriana de Matricería Ecuamatríz Cía. Ltda., actualmente mantiene pasivos con el sistema financiero como propósito destinar los fondos necesarios para Capital de Trabajo.

La compañía no presenta actualmente riesgos respecto a una variación de la tasa de interés puesto que se ha realizado negociaciones de los créditos con una tasa de interés anual promedio del 8,03%.

c) Gestión de riesgos de riesgo de mercado

Ecuadoriana de Matricería Ecuamatríz Cía. Ltda., el riesgo de mercado es medio, los factores externos que afectan a la empresa son de tipo macro político.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando principalmente en sus deudores por venta.

La empresa 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 empresa únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Para sus deudores por venta la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que **Ecuadoriana de Matricería Ecuamatríz Cía. Ltda.**, no mantiene concentración de sus ventas al final del año 2017. El riesgo es casi nulo debido a que la cartera esta diversificada.

Dentro del grupo de Pasivos las cuentas por pagar a proveedores se encuentran distribuidas en proveedores no relacionados, las facturas cumplen con los términos de crédito y no generan intereses.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

iii. Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago de **Ecuadoriana de Matricería Ecuamatríz Cía. Ltda.**, logra mantener un equilibrio entre la continuidad fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos de operaciones normales recaudos en ventas y pagos a proveedores.

El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 90 días, lo que garantiza la liquidez de la compañía.

iv. Riesgo de capital - La empresa gestiona su capital para asegurar que pueda contar con la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Nota 31. Otros Aspectos Relevantes

Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC- DGERCGC15-00000455, del 27 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 32. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (febrero 6 de 2018) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



.....
Ing. Víctor Coronel Cobos
GERENTE GENERAL



.....
Ing. Marianela Pérez Salinas
CONTADORA GENERAL