



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.
Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 9 de marzo de 2018

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	24.106	914
Activos Financieros	5	186.265	186.646
Inventarios	6	283.483	588.836
Servicios y otros pagos anticipados	7	45.176	7.688
Activos por impuestos corrientes	8	43.744	35.309
Total Activo Corriente		582.774	819.393
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	9	207.077	141.282
Propiedades de inversión	10	200.621	-
Total Activo no Corriente		407.698	141.282
TOTAL ACTIVOS		990.472	960.675
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	11	337.262	166.098
Obligaciones con instituciones financieras	12	38.035	30.013
Otras obligaciones corrientes	13	31.389	29.190
Cuentas por pagar relacionadas	14	-	30.000
Anticipos de clientes	15	43.503	60.826
Otros pasivos corrientes		-	706
Total Pasivo Corriente		450.189	316.833
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	15.909	9.910
Cuentas por pagar relacionadas	14	188.936	288.584
Total Pasivo no Corriente		204.845	298.494
TOTAL PASIVOS		655.034	615.327
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	17	335.438	345.348
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		990.472	960.675

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	19	1.460.926	908.401
Costo de operación	20	(1.041.955)	(487.223)
Ganancia bruta		418.971	421.178
Gastos de operación:			
Gastos administrativos y de ventas	20	(425.337)	(455.355)
Gastos financieros		(10.567)	(4.889)
Pérdida en operación		(16.933)	(39.066)
Otros ingresos, egresos (neto)	21	30.237	56.808
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		13.304	17.742
Participación a trabajadores	16	(1.996)	(2.661)
Impuesto a la renta	16	(9.135)	(13.072)
Utilidad neta		2.173	2.009
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		-	-
Total Resultado Integral del año		2.173	2.009

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	250.000	-	14.472	80.876	345.348
Apropiación de reserva legal	-	-	100	(100)	-
Ajuste de impuesto a la renta años anteriores	-	-	-	(12.083)	(12.083)
Utilidad neta	-	-	-	2.173	2.173
Saldos al 31 de diciembre de 2017	250.000	-	14.572	70.866	335.438

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1.500.915	990.994
Pagado a proveedores y trabajadores	(1.051.854)	(1.615.156)
Intereses pagados	(10.567)	(4.889)
Participación a trabajadores	(2.661)	-
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	435.833	(629.051)
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y Equipo	(86.894)	(22.637)
Propiedades de inversión	(210.120)	-
Efectivo utilizado en flujo de inversión	(297.014)	(22.637)
Efectivo de (en) Actividades de Financiamiento		
Aumento de capital	-	55.750
Financiamiento (Pago) préstamos relacionadas	(129.649)	442.225
Financiamiento obligaciones financieras	14.021	39.922
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	(115.628)	537.897
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	23.191	(113.791)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	914	114.705
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	24.106	914

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>0 2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	2.173	2.010
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	30.597	15.518
Provisiones de cartera	1.324	13.396
Reversos de cartera	-	(13.417)
Ajuste impuesto a la renta	(12.083)	(88.609)
	<u>19.838</u>	<u>(73.112)</u>
Operaciones del período:		
Activos Financieros	(943)	22.736
Inventarios	305.354	(3.385)
Servicios y pagos anticipados	(37.488)	11.097
Activos por impuestos corrientes	(8.435)	89.283
Cuentas y documentos por pagar	171.164	(686.574)
Otras obligaciones corrientes	2.199	10.154
Anticipos de clientes	(17.323)	(1.966)
Otros pasivos corrientes	(706)	706
	<u>413.822</u>	<u>(557.949)</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	<u>435.833</u>	<u>(629.051)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AI 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>0 2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	2.173	2.010
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	30.597	15.518
Provisiones de cartera	1.324	13.396
Reversos de cartera	-	(13.417)
Ajuste impuesto a la renta	(12.083)	(88.609)
	<u>19.838</u>	<u>(73.112)</u>
Operaciones del período:		
Activos Financieros	(943)	22.736
Inventarios	305.354	(3.385)
Servicios y pagos anticipados	(37.488)	11.097
Activos por impuestos corrientes	(8.435)	89.283
Cuentas y documentos por pagar	171.164	(686.574)
Otras obligaciones corrientes	2.199	10.154
Anticipos de clientes	(17.323)	(1.966)
Otros pasivos corrientes	(706)	706
	<u>413.822</u>	<u>(557.949)</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	<u>435.833</u>	<u>(629.051)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

Proveedora Industrial Ecuatoriana ECUAINPRO CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 20 de enero del 2004. El objeto social de la Compañía es la importación, exportación y comercialización de productos industriales, máquinas, herramientas, piezas, repuestos, aparatos y demás accesorios utilizados en la industria de la construcción, minería, petrolera, entre otros. Adicionalmente presta servicios, como soporte técnico, asistencia y servicios de mantenimiento de equipos y máquina industrial.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de ECUAINPRO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

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

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable, el menor.

2.7. Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

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

2.8. Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.9. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.11. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.12. Beneficios a Empleados

2.12.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La Compañía no cuenta con un estudio actuarial para el año 2017.

2.12.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a dinero en efectivo en caja y bancos por US\$ 750 y US\$ 23.356, respectivamente.

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a anticipos entregado a proveedores para la compra de repuestos y equipos.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario de IVA	389,00	6.823
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas	25.677	-
Crédito tributario Impuesto a la Renta	<u>17.678</u>	<u>28.486</u>
Total	<u>43.744</u>	<u>35.309</u>

NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	95.331	95.331	-
Construcciones en curso	-	-	-
Muebles y enseres	5.070	3.071	10
Maquinaria y equipo	10.034	304	10
Equipos de computación	16.090	15.390	33,33
Vehículos	122.628	91.291	20
Otros	15.055	-	10
Subtotal	<u>264.208</u>	<u>205.387</u>	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(57.131)</u>	<u>(64.106)</u>	
Propiedades y equipo, neto	<u>207.077</u>	<u>141.282</u>	

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	141.282	134.163
Adiciones / retiros, neto	86.893	22.637
Depreciación	(21.098)	(15.518)
Saldo al cierre	<u>207.077</u>	<u>141.282</u>

NOTA 10.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Maquinaria	210.120	-	10
	<u>210.120</u>	<u>-</u>	
Menos - Depreciación acumulada	(9.499)	-	
Total	<u>200.621</u>	<u>-</u>	

A continuación el movimiento de propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	-
Adiciones, retiros neto	210.120	-
Depreciación del año	(9.499)	-
Saldo al cierre	<u>200.621</u>	<u>-</u>

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a cuentas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por US\$ 34.275 y US\$ 302.987, respectivamente.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>Diciembre 2017</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Produbanco Grupo Proamerica (1)	5.446	4.463
UNINOVA (2)	15.436	6.944
Banco Pacifico S.A. (3)	13.641	4.502
Tarjeta de crédito	3.512	-
Total	<u>38.035</u>	<u>15.909</u>

(1) Corresponde a préstamo bancario con vencimiento hasta septiembre de 2019, generan una tasa de interés del 9,75%. Se encuentra garantizado con prenda de vehículo.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
(Continuación)

- (2) Corresponde a préstamo financiero con vencimiento hasta mayo de 2019, generan una tasa de interés del 11,03%. Se encuentra garantizado con prenda de vehículo.
- (3) Corresponde a préstamo para capital de trabajo, con vencimiento hasta abril de 2019, generan una tasa de interés del 10%. Se encuentra garantizado con firmas de responsabilidad.

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, corresponden a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	1.967	1.468
Con el IESS	4.756	4.781
Por beneficios de ley a empleados	22.670	20.280
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 16)	1.996	2.661
Total	<u>31.389</u>	<u>29.190</u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a cuentas pendientes de pago a relacionados, no se establecen fechas de vencimiento ni tasas de intereses.

NOTA 15.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a valores recibidos de clientes para importaciones de equipos y repuestos por US\$ 43.503.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	13.304	17.743
15% participación empleados (Ver Nota 13)	<u>(1.996)</u>	<u>(2.661)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	11.308	15.082
Mas gastos no deducibles	<u>30.214</u>	<u>44.335</u>
Base imponible	41.523	59.417
Impuesto a la renta calculado	9.135	13.072
Anticipo de impuesto a la renta determinado	9.434	11.517
Exoneración del 40% sobre el saldo del anticipo	<u>(3.223)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u>9.135</u>	<u>13.072</u>
Retenciones en la fuente del año	(14.642)	(8.056)
Crédito tributario años anteriores	(10.793)	(22.876)
Crédito tributario por ISD	(25.677)	(10.625)
Anticipo pagado	<u>(1.378)</u>	<u>-</u>
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	<u>(43.355)</u>	<u>(28.486)</u>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está constituido por 250.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 18.- TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Los principales saldos al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo		
Sr. Xavier Viteri	-	20.000
Sr. Dario León	-	10.000
Total (Ver Nota 14)	-	30.000
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo		
Sra. Ivonne Viteri	13.949	13.949
Sr. Xavier Viteri	161.038	260.686
Sra. Isabel Viteri	13.949	13.949
Total (Ver Nota 14)	188.936	288.584

NOTA 19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde principalmente a ingresos por comercialización de productos industriales, máquinas, herramientas, piezas, repuestos.

NOTA 20.- COSTO DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre, el costo de operación y gastos de administración y ventas se conforman:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de operación:		
Repuestos de trituración	164.575	190.665
Equipos de trituración	358.279	73.599
Mallas	136.362	60.890
Componentes transportadores	84.817	41.666
Transportadores	71.427	39.839
Repuestos hormigón	85.693	28.983
Producción mallas	5.713	26.737
Otros	135.089	24.844
Suman	1.041.956	487.223
Gastos de administración y ventas:		
Gastos de ventas	152.382	120.064
Gastos administrativos	272.955	335.291
Suman	425.337	455.355

NOTA 21.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS (NETO)

Al 31 de diciembre de 2017 Y 2016 corresponde principalmente a comisiones recibidas del exterior.

NOTA 22.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 23.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2017, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 27 del 7 de Julio del 2017, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC17- 00000335, sobre la obligación de reportar el Anexo de Activos y Pasivos en el exterior que superen los US\$ 500.000 para las sociedades constituidas en el Ecuador.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000430 del 9 de agosto del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 59 del 17 de agosto del 2017 y su reforma contenida en la Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000568 del 9 de noviembre del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017, el SRI estableció la obligación de emitir facturas, comprobantes de retención, guías de remisión, notas de crédito y notas de débito, a través de mensajes de datos y firmados electrónicamente a los sujetos pasivos mencionados en dicha resolución.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000566 del 9 de noviembre del 2017 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017 y vigente desde esta fecha, el SRI establece la obligación para las personas naturales y sociedades residentes en el Ecuador a reportar la información relacionada con los activos monetarios que mantengan en instituciones financieras del exterior cuyos montos superen los US\$ 100.000.

NOTA 23.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES
(Continuación)

- Mediante Decreto Ejecutivo N° 210-2017 de fecha 20 de noviembre del 2017; publicado en el Registro Oficial N° 135 del 7 de diciembre del 2017 expedido por el Presidente de la República, se establecen rebajas del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta, correspondiente al año 2017, para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades; el porcentaje de rebaja va entre el 40% y 100%, en función de los montos de ventas o ingresos brutos anuales establecidos en dicho decreto.

- Con fecha 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Segundo Suplemento la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; esta Ley incluye entre otros aspectos los siguientes:
 - El BCE dejará de abrir cuentas de dinero electrónico y su administración pasará directamente a las instituciones del sistema financiero privado.

 - Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, siempre que se refleje un mantenimiento o incremento del empleo.

 - Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no), sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el efecto.

 - Están obligadas a llevar contabilidad las personas naturales cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior superen US\$300,000, incluyendo a profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.

 - Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.

 - Las sociedades exportadoras habituales, las del sector manufacturero, así como las que se dedican a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, conforme lo establezca el reglamento, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

NOTA 23.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

- Se establecen modificaciones en la base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados. El artículo 77 establece exenciones del ICE para el alcohol de producción nacional o importado, con las condiciones que se deberán establecer mediante resolución de carácter general; por otra parte el Art. 83 establece que los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.
- Se efectúan reformas en la clasificación de MIPYMES para la aplicación de incentivos previstos en esta Ley.

NOTA 24.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Gerencia evalúa periódicamente las cuentas pendientes de cobro.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

**NOTA 24.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
(Continuación)**

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 132.585
Índice de liquidez: 47%
Pasivos totales / patrimonio: 1.95 veces
Deuda financiera / activos totales: 5%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 25.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 9 de marzo de 2018, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

