



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 2018, 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 2018, 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 Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros

La Dirección 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 Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección 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 Dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de la 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, debida 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

Dirección:

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro


Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Quito, 25 de marzo de 2019

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	66.965,17	24.105,54
Activos Financieros	5	199.157,62	186.265,06
Inventarios	6	278.013,98	283.482,69
Servicios y otros pagos anticipados	7	160.054,51	45.175,72
Activos por impuestos corrientes	8	29.796,66	43.744,12
Total Activo Corriente		733.987,94	582.773,13
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	9	184.474,60	207.077,04
Propiedades de inversión	10	181.696,04	200.621,37
Otros activos no corrientes		5.976,00	-
Total Activo no Corriente		372.146,64	407.698,41
TOTAL ACTIVOS		1.106.134,58	990.471,54
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	11	287.753,95	337.261,80
Obligaciones con instituciones financieras	12	19.512,01	38.034,44
Otras obligaciones corrientes	13	27.570,07	31.389,22
Cuentas por pagar relacionadas	14, 18	120.401,08	-
Anticipos de clientes	15	146.075,64	43.503,36
Total Pasivo Corriente		601.312,75	450.188,82
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	-	15.909,16
Cuentas por pagar relacionadas	14, 18	92.881,64	188.935,20
Total Pasivo no Corriente		92.881,64	204.844,36
TOTAL PASIVOS		694.194,39	655.033,18
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	17	411.940,19	335.438,36
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.106.134,58	990.471,54

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 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	967.208,79	1.460.925,82
Costo de operación	20	<u>(607.656,75)</u>	<u>(1.041.954,90)</u>
Ganancia bruta		359.552,04	418.970,92
Gastos de operación:			
Gastos administrativos y de ventas	20	(417.570,77)	(425.336,94)
Gastos financieros		<u>(8.076,90)</u>	<u>(10.567,31)</u>
Pérdida en operación		(66.095,63)	(16.933,33)
Otros ingresos, egresos (neto)	21	<u>93.905,16</u>	<u>30.236,97</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		<u>27.809,53</u>	<u>13.303,64</u>
Participación a trabajadores	16	(4.171,43)	(1.995,55)
Impuesto a la renta	16	<u>(19.930,14)</u>	<u>(9.134,95)</u>
Utilidad neta		<u>3.707,96</u>	<u>2.173,14</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado integral del año		<u>3.707,96</u>	<u>2.173,14</u>

PROVEEDORA INDUSTRIAL ECUATORIANA ECUAINPRO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	250.000,00	-	14.472,24	80.875,98	345.348,22
Apropiación de reserva legal	-	-	100,49	(100,49)	-
Ajuste de impuesto a la renta años anteriores	-	-	-	(12.083,00)	(12.083,00)
Utilidad neta	-	-	-	2.173,14	2.173,14
Saldos al 31 de diciembre de 2017	250.000,00	-	14.572,73	70.865,63	335.438,36
Apropiación de reserva legal	-	-	108,66	(108,66)	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	72.793,87	72.793,87
Utilidad neta	-	-	-	3.707,96	3.707,96
Saldos al 31 de diciembre de 2018	250.000,00	-	14.681,39	147.258,80	411.940,19

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 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1.221.320,42	1.500.915,11
Pagado a proveedores y trabajadores	(1.157.825,08)	(1.051.853,61)
Intereses pagados	(8.076,90)	(10.567,31)
Participación a trabajadores	(1.995,55)	(2.661,45)
Efectivo proveniente de flujo de operación	53.422,89	435.832,74
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y Equipo	(479,19)	(86.893,56)
Propiedades de inversión	-	(210.120,27)
Efectivo utilizado en flujo de inversión	(479,19)	(297.013,83)
Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Financiamiento (Pago) préstamos relacionadas	24.347,52	(129.649,09)
Financiamiento (Pago) obligaciones financieras	(34.431,59)	14.021,42
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(10.084,07)	(115.627,67)
Incremento del flujo de fondos	42.859,63	23.191,24
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	24.105,54	914,30
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	66.965,17	24.105,54

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 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	3.707,96	2.173,14
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones	42.006,96	30.596,97
Provisiones cuentas incobrables	8.111,22	1.323,88
Reversos de provisiones	72.793,87	-
Ajuste impuesto a la renta	-	(12.083,00)
	<u>122.912,05</u>	<u>19.837,85</u>
Operaciones del período:		
Activos Financieros	(21.003,78) ✓	(943,33)
Inventarios	5.468,71 ✓	305.353,54
Servicios y pagos anticipados	(120.854,79) ✓	(37.487,51)
Activos por impuestos corrientes	13.947,46 ✓	(8.435,48)
Cuentas y documentos por pagar	(49.507,85) ✓	171.163,86
Otras obligaciones corrientes	(3.819,15) ✓	2.198,99
Anticipos de clientes	102.572,28 ✓	(17.322,71)
Otros pasivos corrientes	-	(705,61)
	<u>(73.197,12)</u>	<u>413.821,75</u>
Efectivo proveniente de flujo de operación	<u>53.422,89</u>	<u>435.832,74</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 2018

(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 2018, 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 2018, 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 impositivos 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.

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

2.12. Beneficios a Empleados

2.12.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones actuariales o estimaciones realizadas por la Administración al final de cada periodo.

La Compañía no cuenta con un estudio actuarial para el año 2018.

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 por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo.

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 periodo 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, corresponde a los saldos de dinero en efectivo en caja y bancos locales.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas	203.447,15	180.463,84
Otras cuentas por cobrar	<u>7.046,08</u>	<u>12.967,94</u>
Total cuentas y documentos por cobrar	210.493,23	193.431,78
Provisión cuentas incobrables	<u>(11.335,61)</u>	<u>(7.166,72)</u>
Total	<u>199.157,62</u>	<u>186.265,06</u>

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	7.166,72	15.296,55
Provisión del año	8.111,22	1.323,88
Castigo	<u>(3.942,33)</u>	<u>(9.453,71)</u>
Saldo al cierre	<u>11.335,61</u>	<u>7.166,72</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos y respuestos de trituración	87.951,73	147.987,35
Equipos, respuestos y otros de hormigón	5.741,11	58.260,49
Mallas	80.585,32	60.417,52
Otros	98.903,82	112.270,89
Mercaderías en tránsito	<u>29.096,62</u>	<u>1.604,93</u>
Total inventarios	302.278,60	380.541,18
Provisión deterioro de inventarios (1)	<u>(24.264,62)</u>	<u>(97.058,49)</u>
Total	<u>278.013,98</u>	<u>283.482,69</u>

(1) Corresponde a la provisión por deterioro de inventarios obsoletos con una antigüedad mayor a un año.

NOTA 6.- INVENTARIOS
(Continuación)

El movimiento de la provisión deterioro de inventarios, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	97.058,49	108.389,39
Reverso de provisión (1)	(72.793,87)	(11.330,90)
Saldo al cierre	<u>24.264,62</u>	<u>97.058,49</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a reverso de provisión efectuada en ejercicios anteriores, registrada contra cuentas patrimoniales.

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, corresponde fundamentalmente a anticipos entregados a proveedores para la compra de equipos y repuestos.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de IVA	-	389,09
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas	29.796,66	25.677,37
Crédito tributario Impuesto a la Renta	-	17.677,66
Total (Ver Nota 16)	<u>29.796,66</u>	<u>43.744,12</u>

NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Terrenos	95.330,63	95.330,63	-
Muebles y enseres	5.069,71	5.069,71	10
Maquinaria y equipo	10.034,61	10.034,61	10
Equipos de computación	16.550,38	16.090,38	33,33
Vehículos	122.627,71	122.627,71	20
Otros	15.073,99	15.054,80	10
Subtotal	<u>264.687,03</u>	<u>264.207,84</u>	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(80.212,43)</u>	<u>(57.130,80)</u>	
Propiedades y equipo, neto	<u>184.474,60</u>	<u>207.077,04</u>	

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	207.077,04	141.282,55
Adiciones / retiros, neto	479,19	86.892,56
Depreciación	(23.081,63)	(21.098,07)
Saldo al cierre	<u>184.474,60</u>	<u>207.077,04</u>

NOTA 10.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Maquinaria	210.120,27	210.120,27	10
Menos - Depreciación acumulada	<u>(28.424,23)</u>	<u>(9.498,90)</u>	
Total	<u>181.696,04</u>	<u>200.621,37</u>	

NOTA 10.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN
(Continuación)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	200.621,37	-
Adiciones, retiros neto	-	210.120,27
Depreciación del año	(18.925,33)	(9.498,90)
Saldo al cierre	<u>181.696,04</u>	<u>200.621,37</u>

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a cuentas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por US\$ 20.215,18 y US\$ 267.538,77; respectivamente.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>Diciembre 2018</u>		<u>Diciembre 2017</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Produbanco Grupo Proamerica (1)	4.456,25	-	5.446,19	4.463,24
UNINOVA (2)	6.943,72	-	15.435,87	6.943,72
Banco Pacífico S.A. (3)	5.604,41	-	13.640,53	4.502,20
Tarjeta de crédito	2.507,63	-	3.511,85	-
Total	<u>19.512,01</u>	<u>-</u>	<u>38.034,44</u>	<u>15.909,16</u>

- (1) Corresponde a préstamo bancario con vencimiento hasta septiembre de 2019, generan una tasa de interés del 9,76%. Se encuentra garantizado con prenda de vehículo
- (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 socios.

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	8.073,91	1.967,01
Con el IESS	3.035,54	4.755,67
Por beneficios de ley a empleados	12.289,19	22.670,99
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 16)	4.171,43	1.995,55
Total	<u>27.670,07</u>	<u>31.389,22</u>

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, corresponde a cuentas pendientes de pago a relacionados, que serán canceladas conforme las disponibilidades de la Compañía; no se establecen fechas de vencimiento ni tasas de interés.

NOTA 15.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre, corresponde a valores recibidos de clientes para importaciones de equipos y repuestos.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% 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.

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.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	27.809,53	13.303,64
15% participación empleados (Ver Nota 13)	<u>(4.171,43)</u>	<u>(1.995,55)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	23.638,10	11.308,09
Más gastos no deducibles	<u>56.082,47</u>	<u>30.214,41</u>
Base imponible	79.720,57	41.522,50
Impuesto a la renta calculado	19.930,14	9.134,95
Anticipo de impuesto a la renta determinado	12.779,93	9.433,93
Exoneración del 40% sobre el saldo del anticipo	<u>-</u>	<u>(3.222,55)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>19.930,14</u>	<u>9.134,95</u>
Retenciones en la fuente del año	(9.353,13)	(14.642,00)
Crédito tributario años anteriores	(6.884,61)	(10.793,05)
Crédito tributario por ISD	(7.811,69)	(25.677,37)
Crédito tributario por ISD de ejercicios años anteriores	(25.677,37)	-
Anticipo pagado	<u>-</u>	<u>(1.377,56)</u>
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota	<u>(29.796,66)</u>	<u>(43.355,03)</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, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo		
Sr. Xavier Viteri	120.246,56	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	154,52	-
Total (Ver Nota 14)	120.401,08	-
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo		
Sr. Xavier Viteri	64.983,03	161.036,59
Sra. Ivonne Viteri	13.949,31	13.949,31
Sra. Isabel Viteri	13.949,31	13.949,31
Total (Ver Nota 14)	92.881,65	188.935,21

NOTA 19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

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>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de operación:		
Repuestos de trituración	228.894,79	164.574,79
Equipos de trituración	44.530,64	358.279,36
Mallas	104.050,25	136.362,20
Componentes transportadores	47.402,64	84.817,05
Transportadores	-	71.426,88
Repuestos, equipos y otros homigón	116.633,01	85.692,50
Producción mallas	11.493,18	5.713,02
Otros	54.652,24	135.089,10
Suman	607.656,75	1.041.954,90
Gastos de administración y ventas:		
Gastos de ventas	162.676,08	152.382,35
Gastos administrativos	254.894,69	272.954,59
Suman	417.570,77	425.336,94

NOTA 21.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS (NETO)

Al 31 de diciembre, incluye fundamentalmente comisiones recibidas del exterior por gestión de ventas.

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 2018, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 171 del 30 de enero de 2018 se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0001, en la cual se establece el Instructivo sobre sociedades de Interés Público; requiriendo entre otros aspectos la obligatoriedad de contar con auditoría externa.
- Mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal; en la cual se establece entre otros aspectos los siguientes:
 - Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras con el Estado y con otras entidades públicas.
 - Incentivos tributarios para la atracción de inversiones y generación de empleo.
 - Reformas enfocadas al desarrollo de viviendas de interés social.
 - Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

En esta Ley se incorporan algunos cambios a otras Leyes, incluyendo la Ley de Régimen Tributario Interno, que incorporan los siguientes aspectos:

- ✓ Se establece la tabla para Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.

NOTA 23.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

- ✓ Exoneración de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales para sujetos pasivos y administradores ubicados en zonas de desarrollo económico.
 - ✓ Se establece el mecanismo para el cálculo de retenciones en el pago de dividendos.
 - ✓ Se determina el tratamiento sobre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, que en caso de superar al impuesto causado constituye un crédito tributario.
 - ✓ El uso del crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
 - ✓ Se incorporan reformas en la tarifa del ICE para los productos establecidos en la normativa.
 - ✓ Exención de pago de patentes y 1.5 por mil a las compañías que tengan como único objeto social ser tenedoras de acciones.
- Mediante Decreto No. 570 de fecha 22 de noviembre de 2018 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2018, para los contribuyentes cuyo domicilio principal se encuentre en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades productivas. Igualmente tendrán derecho a esta exoneración aquellas sociedades cuyo domicilio se encuentre fuera de estas provincias pero que desarrollen actividades productivas en las dos provincias señaladas. Si los contribuyentes hubieren cancelados el anticipo podrán solicitar la devolución correspondiente.

Por otra parte, durante el ejercicio 2018 se efectuaron cambios en el Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno, entre los cuales tenemos:

- La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal, serán considerados como gastos deducibles; para lo cual obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, en los casos que indica la normativa.
- Los contribuyentes obligados a llevar contabilidad son aquellos que operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas o al primero de enero de cada ejercicio impositivo hayan sido superiores a US\$ 180.000 o cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a US\$ 300.000 o cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad económica, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a US\$ 240.000.

NOTA 23.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)

- Mediante Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018 se publicó la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0041, en la cual se expide las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos; entre los principales cambios se encuentra la obligatoriedad de contratar una auditoría externa independiente a la de los estados financieros, quien se encargará de verificar el cumplimiento de lo previsto en dicha normativa.

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.

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.

NOTA 24.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

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

Capital de trabajo: US\$ 132.675
Índice de liquidez: 44%
Pasivos totales / patrimonio: 1.69 veces
Deuda financiera / activos totales: 2%

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 2018 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 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 25 de marzo de 2019, 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.