

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2017

ESTADOS FINANCIEROS

ALTA TENSION ALTATEN S.A.

AL 31 de diciembre de 2017

Quito, Ecuador



ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONJUNTO DE ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTA 1. INFORMACION GENERAL
NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO
NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS
NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
NOTA 9. INVENTARIOS
NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO
NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES
NOTA 12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
NOTA 13. ACTIVOS INTANGIBLES
NOTA 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
NOTA 15. CUENTAS Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES
NOTA 16. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES
NOTA 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO
NOTA 19. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO
NOTA 20. PROVISIONES CORRIENTES
NOTA 21. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS
NOTA 22. OTROS PASIVOS CORRIENTES
NOTA 23. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO
NOTA 24. PASIVOS NO CORRIENTES BENEFICIOS A EMPLEADOS
NOTA 25. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES
NOTA 26. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO
NOTA 27. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES
NOTA 28. RESERVAS
NOTA 29. RESULTADOS ACUMULADOS
NOTA 30. OTROS RESULTADOS INTEGRALES
NOTA 31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
NOTA 32. OTROS INGRESOS
NOTA 33. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN
NOTA 34. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION
NOTA 35. GASTOS NO OPERACIONALES
NOTA 36. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES
NOTA 37. CONCILIACION TRIBUTARIA
NOTA 38. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA
NOTA 39. SITUACION FISCAL
NOTA 40. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTA 41. EVENTOS SUBSECUENTES



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ALTA TENSIÓN ALTATEN S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión Limpia.

Hemos examinado los estados financieros de ALTA TENSIÓN ALTATEN S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, 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 razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa ALTA TENSIÓN ALTATEN S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las normas internacionales de información financiera "NIIF Completas" en Ecuador.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría NIA. Nuestra responsabilidad, 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera "NIIF Completas" en Ecuador., y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, 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 esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Nuestro informe de auditoría está basado bajo las siguientes circunstancias:

- Nuestra Auditoría se refiere a un conjunto completo de estados financieros de una Compañía que no es una Compañía cotizada, preparados de conformidad con un marco de imagen fiel.
- Los estados financieros han sido preparados por la dirección de la Compañía de conformidad con las normas internacionales de información financiera "NIIF Completas" y cuya presentación al 31 de diciembre del año 2017, esta adjunta al presente informe.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.



Rubén Armando Gómez Castro
Auditor Externo
SCVS RNAE No. 783
2018

Quito, mayo 30 del



ALTA TENSION ALTATEN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

En dólares Americanos

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>dic-17</u>	<u>dic-16</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	589.559	2.275.046
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	6	1.925.707	1.221.969
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	3.027.425	2.183.202
Activos por impuestos corrientes	8	504.965	360.397
Inventarios (Neto)	9	3.578.580	4.076.180
Gastos pagados por anticipado	10	1.042.880	-
Otros activos corrientes	11	157.871	188.831
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		10.826.986	10.305.625
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo - neto	12	2.217.514	1.703.876
Activos Intangibles-neto	13	4.300	2.000
Activos por impuestos diferidos	14	9.824	14.411
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.231.638	1.720.287
TOTAL DEL ACTIVO		13.058.623	12.025.911
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	15	2.312.042	2.011.170
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	16	-	39.314
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	30.796	43.298
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	18	90.836	120.391
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	19	102.158	65.689
Provisiones corrientes	20	37.614	-
Pasivos por Ingresos Diferidos	21	2.198.571	2.529.922
Otros pasivos corrientes	22	26.514	17.268
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.798.531	4.827.053
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo por impuesto a la renta diferido	23	44.063	44.063
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	24	22.493	19.213
Otros pasivos no corrientes	25	3.251.540	3.020.789
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.318.096	3.084.065
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.318.096	3.084.065
TOTAL DEL PASIVO		8.116.627	7.911.118
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	26	100.000	100.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	27	2.390.901	2.390.901
RESERVAS			
Reserva Legal	28	88.788	88.788
Reservas Facultativa y Estatutaria	29	1.583	1.583
RESULTADOS ACUMULADOS			
Superávit por revaluación de inversiones procedentes de NEC	29	160.983	160.983
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		1.724.005	1.626.782
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		(351.466)	(351.466)
Utilidad del ejercicio		274.577	97.224
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo	30	552.626	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		4.941.996	4.114.794
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.058.623	12.025.911

Representante Legal
 Javier Navarro Ramón
 C.I.:1707019772

Contador
 Juan Carlos Moreno T.
 RUC:1707782916001

ALTA TENSION ALTATEN S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
En dólares Americanos

	Notas	dic-17	dic-16
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	31	9.325.026	5.875.952
Otros Ingresos	32	11.178	16.610
		-	-
TOTAL INGRESOS		9.336.204	5.892.562
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	33	7.595.459	4.161.875
(+) GANANCIA BRUTA		1.740.745	1.730.687
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	34	1.322.338	1.456.304
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		418.407	274.383
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	35	9.649	26.331
(+)Otros Ingresos no Operacionales	36	2.006	7.965
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	37	410.764	256.018
15% Participación a Trabajadores	37	(61.615)	(38.403)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		349.150	217.615
Total Impuesto Causado	37	(90.836)	(120.391)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		258.313	97.224
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		16.264	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		274.577	97.224


Representante Legal
 Javier Navarro Ramón
 C.I.:1707019772


Contador
 Juan Carlos Moreno T.
 RUC:1707782916001

ALTA TENSION ALTATEN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

DETALLE	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	SUPERAVI POR REEVALUACION-PROCEDENTE DE NEC	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ/NIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	100.000	2.390.901	88.788	1.583	160.983	1.626.782	(351.466)	97.224	4.114.794
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas						97.224		(97.224)	-
Otros cambios (Detallar)					552.626				552.626
Resultado integral total del año								274.577	274.577
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	100.000	2.390.901	88.788	1.583	713.608	1.724.005	(351.466)	274.577	4.941.996


Representante Legal
 Javier Navarro Ramírez
 C.I.:1707019772


 Juan Carlos Moreno T.
 Contador
 RUC:170782916001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



ALTA TENSION ALTATEN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

En dólares Americanos

	dic-17	dic-16
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(1.782.665)	(714.732)
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	8.635.159	7.922.632
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	8.635.159	7.922.632
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(8.249.352)	(6.916.229)
Pagos a y por cuenta de empleados	(38.403)	(87.973)
Otros pagos por actividades de operación	(2.013.213)	(1.459.047)
Intereses pagados	(9.649)	(26.331)
Impuesto a las ganancias pagado	(120.391)	(172.360)
Otras entradas (salidas) de efectivo	13.184	24.576
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(10.417.824)	(8.637.364)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(131.912)	-
Adquisiciones de Intangibles	(3.375)	(2.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.587	27.945
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(130.700)	25.945
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)	227.878	2.796.274
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	227.878	2.796.274
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.685.487)	2.107.487
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Período	2.275.046	192.560
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Período	589.559	2.300.046
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	410.764	256.018
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	173.540	150.314
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	24.385
Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras	-	36.207
TOTAL AJUSTES	173.540	210.906
	584.304	466.924
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(689.867)	2.046.680
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.000.711)	(1.089.327)
(Incremento) disminución en inventarios	504.581	(58.307)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	300.872	(1.361.260)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(481.845)	(719.442)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(2.366.970)	(1.181.656)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(1.782.665)	(714.732)


Representante Legal
Javier Navarro Ramón
C.I.:1707019772


Contador
Juan Carlos Moreno T.
RUC:1707782916001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

Basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, nuestra auditoría ha concluido que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento de conformidad con la NIA 570 (Revisada).



ALTA TENSION ALTATEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016 (Valores expresados en dólares americanos USD)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA1. INFORMACIÓN GENERAL

ALTA TENSION ALTATEN S.A. Con Registro Único de Contribuyentes NO. 1791189159001 es una Empresa de venta al por mayor de material eléctrico, Constituida en forma de sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 10 de enero del 1992, en la ciudad de Quito ante el notaria vigésimo noveno e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 298, tomo 123 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 92.1.1.1 del 06 de febrero del 1992, con un capital inicial de cien mil dólares americanos (\$/100.000,00)

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Bases de preparación

Los estados financieros de ALTA TENSION ALTATEN S.A. Han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4 - Estimados y criterios contables relevantes.

Base de contabilidad de causación

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto el estado de flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.



Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La depreciación de los activos, se calcula por el método de línea recta.

La base depreciable de un activo, que incluye su costo de adquisición, menos su valor residual y menos cualquier pérdida por deterioro, es reconocida en los resultados del período y otro resultado integral durante el tiempo estimado de su vida útil.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, de existir.

Licencias

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.



Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

Capital social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Socios, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

En el caso de ALTA TENSIÓN ALTATEN S.A., la Reserva Legal es del 10% sobre las utilidades líquidas como lo dicta el art. 109 de la Ley de Compañías.

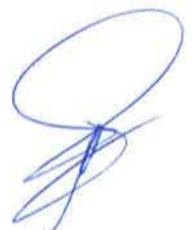
Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto diferido, al igual que los demás, se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando las tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar



las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

Beneficios laborales

a) Participación en las utilidades y gratificaciones

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de unas metas establecidas. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio.

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, teniendo en cuenta el tipo de cliente, tipo de transacción y los términos específicos de cada factura.

Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los primeros se incluyen gastos de personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros. Dentro de los segundos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.



NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

La Empresa gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería.

Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado y de liquidez.

Riesgo de mercado: El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio.

Riesgo de liquidez: La Empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base.

Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Reconocimiento de ingresos

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos y costos causados sobre las bases de información disponible sobre despachos de energía o transacciones en el mercado secundario, proporcionada por el operador del mercado. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

Reconocimiento de costos

Los costos y gastos se registran con base en causación.

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras o transacciones.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

dic-17

dic-16

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	47.157	-
Bancos	542.403	1.272.769
Inversiones Temporales		1.002.277
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	589.559	2.275.046

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
 - De actividades ordinarias que generan intereses
 - De actividades ordinarias que no generan intereses
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son valores debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el valor neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE dic-17 dic-16

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	2.027.890	1.338.023
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	2.027.890	1.338.023

(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES) dic-17 dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro Acumulado Del Valor De Cuentas Y Documentos Por Cobrar Comerciales	(102.184)	(116.054)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(102.184)	(116.054)

NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden al detalle que se muestra a continuación, el saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	3.027.425	1.443.455
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Del Exterior	-	739.747
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	3.027.425	2.183.202

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por

separados.

La compañía ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-14%	400.699	285.441
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	87.372	74.956
Otros	16.893	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	504.965	360.397

NOTA 9. INVENTARIOS

Corresponde principalmente a los suministros, insumos necesarios para la prestación de servicios. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INVENTARIOS

dic-17

dic-16

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Transito	422.571	653.556
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	3.274.076	3.547.673
TOTAL INVENTARIOS	3.696.647	4.201.229

(-)DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DEL INVENTARIO

dic-17

dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto de realizac	(118.068)	(125.048)
TOTAL DETERIORO DEL VALOR AJUSTE AL VALOR NETO REALI	(118.068)	(125.048)

NOTA 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Dichos rubros se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros-pagos por anticipado	1.042.880	-
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	1.042.880	-

NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	157.871	188.831
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	157.871	188.831

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	469.995	-	469.995
TERRENOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	118.236	118.236	-
EDIFICIOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	1.273.114	419.621	853.492
EDIFICIOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	434.389	434.389	-
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	51.983	-	51.983
Construcción en Curso	1.550	(368.071)	369.621
Muebles y Enseres	24.653	-	24.653
Equipo de Computación	103.328	(187)	103.516
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	1.061.466	80.549	980.917
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	3.538.715	684.537	2.854.178
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(1.321.201)	(170.899)	(1.150.302)
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	(1.321.201)	(170.899)	(1.150.302)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	2.217.514	855.436	1.703.876

NOTA 13. ACTIVOS INTANGIBLES**ACTIVOS INTANGIBLES**

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
Marcas, Patentes, Licencias y otros similares	5.375	3.375	2.000
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	5.375	3.375	2.000
(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(1.075)	(1.075)	-
TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	(1.075)	(1.075)	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETO	4.300	2.300	2.000

NOTA 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por diferencias temporarios	9.824	14.411
TOTAL ACTIVOS POR IMPUETOS DIFERIDOS	9.824	14.411

NOTA 15. CUENTAS COMERCIALES A PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	2.015.502	1.487.993
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados del exterior	296.540	523.177
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	2.312.042	2.011.170

NOTA 16. OTRAS NO RELACIONADAS**OTRAS NO RELACIONADAS**

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	-	39.314
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	39.314

NOTA 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

Corresponden principalmente a obligaciones con instituciones financieras liquidadas en el presente ejercicio. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	30.796	43.298
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	30.796	43.298

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Corresponden al valor adeudado a la Administración Tributaria por concepto de impuesto a las ganancias que en este año mantuvo un porcentaje de 22% valor que se deduce de las utilidades a los socios. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO dic-17 dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	90.836	120.391
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	90.836	120.391

NOTA 19. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO dic-17 dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	67.133	38.403
Obligaciones con el IESS	8.460	5.781
Jubilación Patronal	2.799	1.987
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	23.766	19.519
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	102.158	65.689

NOTA 20. PROVISIONES CORRIENTES.**PROVISIONES CORRIENTES** dic-17 dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras	37.614	
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	37.614	-

NOTA 21. PASIVOS DIFERIDOS.

Ingresos de activos a la empresa por concepto de futuras ventas que se esperan devengar en el próximo periodo. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS dic-17 dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	2.198.571	2.529.922
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	2.198.571	2.529.922

NOTA 22. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Obligaciones con la administración tributaria, por concepto de impuestos mensuales como agente de retención y por liquidación del impuesto al valor agregado. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	26514	17268
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	26514	17268

NOTA 23. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Pasivos por impuesto a la renta diferido	44.063	44.063
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	44.063	44.063

NOTA 24. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	12.409	10.421
Desahucio	4.167	3.115
Otros Pasivos corrientes por beneficios a empleados	5.918	5.677
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	22.493	19.213

NOTA 25. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros	3.251.540	3.020.789
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	3.251.540	3.020.789

NOTA 26. CAPITAL SOCIAL

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-17

dic-16

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas	100.000	100.000
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	100.000	100.000

NOTA 27. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-17

dic-16

Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	2.390.901	2.390.901
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	2.390.901	2.390.901

NOTA 28. RESERVAS

Comprende el valor anual de Reserva Legal por 10% sobre las utilidades liquidas como lo dicta el art. 109 de la Ley de Compañías. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESERVAS

dic-17

dic-16

Un resumen de reservas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	88.788	88.788
Reserva Facultativa	1.583	1.583
TOTAL RESERVAS	90.371	90.371

NOTA 29. UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES Y UTILIDAD DEL EJERCICIO

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los Socios en el periodo anterior. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESULTADOS ACUMULADOS

dic-17

dic-16

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit por revaluación de Inversiones procedentes de NEC	160.983	160.983
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	1.626.782	1.626.782
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	(351.466)	(351.466)
Utilidad del ejercicio	274.577	97.224
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	1.710.875	1.533.522

NOTA 30. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	dic-17	dic-16
Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Propiedades, planta y equipo	552.626	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	552.626	-

NOTA 31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-16
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gravadas con tarifa de IVA-NETO	9.267.107	5.722.707
Gravadas con tarifa 12% IVA	57.919	153.245
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	9.325.026	5.875.952

NOTA 32. OTROS INGRESOS

En el periodo 2017 la compañía tiene Ingresos no operacionales que no son parte operativa de la compañía. El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS INGRESOS	dic-17	dic-16
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias netas por mediciones de instrumentos financieros a valor razonable	9.682	-
Jubilación patronal y desahucio	1.286	-
Otros	210	-
Otros	-	16.610
TOTAL OTROS INGRESOS	11.178	16.610

NOTA 33. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

COSTOS Y GASTOS	dic-17	dic-16
Un resumen de costos y gastos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	3.547.673	3.628.237
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	3.744.046	2.101.390
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	3.577.816	1.979.921
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(3.274.076)	(3.547.673)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	7.595.459	4.161.875

NOTA 34. RECONOCIMIENTO DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

El saldo al 31 de diciembre del 2017, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

dic-17

dic-16

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	239.668	187.697
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	37.971	29.982
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	45.744	36.008
Honorarios, profesionales y dietas	132.120	62.635
Jubilación patronal	1.566	1.307
Desahucio	-	1.527
Otros	6.193	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	170.899	147.481
Del costo históricos de activos intangibles	1.075	-
Gasto para Provisión Incobrables	-	36.207
Gasto valor neto de realización- inventarios	-	24.385
Otras	-	5.365
Promoción y publicidad	10.848	11.139
Transporte	31.173	32.166
Consumo de combustible y lubricantes	16.763	18.395
Gastos de viaje	11.435	44.664
Gastos de gestión	15.937	11.420
Arrendamiento operativo	3.075	2.224
Suministros herramientas materiales y repuestos	40.574	22.756
Mantenimiento y reparaciones	202.932	292.375
Seguros y reaseguros primas y cesiones	52.977	89.676
Impuestos contribuciones y otros	65.808	68.569
Servicios públicos	28.339	35.040
Otros	207.241	295.286
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	1.322.338	1.456.304

NOTA 35. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales se muestra a continuación:

GASTOS NO OPERACIONALES

dic-17

dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	5.769	5.574
Intereses con instituciones financieras - NO-Relacionadas Locales	3.880	20.758
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	9.649	26.331

NOTA 36. INGRESOS NO OPERACIONALES**INGRESOS NO OPERACIONALES**

dic-17

dic-16

Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros	2.006	7.965
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2.006	7.965

NOTA 37. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

CONCILIACION TRIBUTARIA

	dic-17	dic-16
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	410.764	256.018
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	410.764	256.018
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(61.615)	(38.403)
(-) Otras Rentas Exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	(7.965)
(+) Gastos no Deducibles Locales	68.330	39.076
Por valor neto realizable de inventarios	(1.536)	(30.545)
Por provisiones de cuentas incobrables, desmantelamiento y jubilación patronal	(3.051)	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	412.892	218.180
Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(90.836)	54.545
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	258.313	272.160

NOTA 38. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

NOTA 39. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

NOTA 40. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y

composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Notas a los Estados Financieros 2017

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

NOTA 41. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.



Contador
Juan Carlos Moreno Tufiño
RUC. 1707782916001

