

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ
INMERA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF para Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ
INMERA C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ing. Moisés Encalada Ramírez INMERA C.A., (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 importantes, la situación financiera de Ing. Moisés Encalada Ramírez INMERA C.A., al 31 de diciembre del 2017 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Según se muestra detalladamente en la Nota 7 a los estados financieros adjuntos, la Compañía al final del año 2016 mantuvo saldos pendientes por pagar a su principal Accionista por un monto de US\$. 612.817. Dichos saldos durante el año 2017 fueron ajustados principalmente con diferencias determinadas en los inventarios y en otras cuentas contables.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Calán
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Quito, 29 de marzo del 2018

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887

Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	124,471	154,221
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	568,344	759,929
Relacionada	7	-	13,500
Otras cuentas por cobrar	8	97,619	29,165
Activo por impuestos corrientes	9	65,655	70,583
Inventarios	10	1,601,367	1,676,874
Total del activo corriente		<u>2,457,456</u>	<u>2,704,272</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	11	<u>83,247</u>	<u>58,239</u>
Total del activo		<u><u>2,540,703</u></u>	<u><u>2,762,511</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		37,753	-
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	12	831,911	449,605
Relacionada	7	14,000	612,817
Otras cuentas por pagar	13	87,411	63,014
Préstamos bancarios	14	58,000	100,000
Pasivo por impuestos corrientes	15	83,895	67,662
Provisiones y acumulaciones	16	61,037	90,048
Total del pasivo corriente		<u>1,174,007</u>	<u>1,383,146</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	<u>88,128</u>	<u>-</u>
Total del pasivo		<u>1,262,135</u>	<u>1,383,146</u>
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>1,278,568</u>	<u>1,379,365</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>2,540,703</u></u>	<u><u>2,762,511</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Nancy Celi
Representante Legal

Ing. Andrés Moreno
Contador General

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas netas	18	3,713,737	3,734,332
Costo de ventas	19	(2,393,294)	(2,341,353)
Utilidad bruta		1,320,443	1,392,979
Gastos operativos			
Gastos de venta	19	(957,750)	(958,264)
Gastos de administración	19	(435,511)	(368,596)
(Pérdida) utilidad operacional		(72,818)	66,119
Resultado financiero		(15,402)	(6,303)
Otros ingresos y egresos		74,436	134,685
15% Participación trabajadores	20	-	(27,919)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(13,784)	166,582
Gasto por impuesto a la renta	20	(19,722)	(37,059)
(Pérdida) utilidad neta del año		(33,506)	129,523
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por pérdida actuarial		(67,702)	-
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		<u>(101,208)</u>	<u>129,523</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Nancy Celi
Representante Legal

Ing. Andrés Moreno
Contador General

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados		Total
					Otros resultados Integrales	Acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2016		4,000	880	85,388	-	849,574	939,842
Corrección error registro contable	23	-	-	-	-	310,000	310,000
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	129,523	129,523
Saldo al 31 de diciembre de 2016		4,000	880	85,388	-	1,289,097	1,379,365
Descuadre por saldos iniciales		-	-	-	-	411	411
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	-	(67,702)	(33,506)	(101,208)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		4,000	880	85,388	(67,702)	1,256,002	1,278,568

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

 Sra. Nancy Celi
 Representante Legal

 Ing. Andrés Moreno
 Contador General

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(13,784)	166,582
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado) actividades de operación		
Depreciaciones	14,431	24,602
Provisión de cuentas incobrables	13,109	1,305
Provisión por beneficios definidos	20,426	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	123,522	(30,822)
Impuestos por cobrar	4,928	54,359
Inventarios	75,507	(179,398)
Cuentas y documentos por pagar	(160,027)	180,622
Impuestos por pagar	16,233	(30,533)
Provisiones y acumulaciones	(29,011)	(179,566)
Impuesto a la renta del año	<u>(19,722)</u>	<u>(37,059)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado) las actividades de operación	<u>45,612</u>	<u>(29,908)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, netas	(33,362)	(23,977)
Baja de propiedades y equipos, netas	<u>-</u>	<u>10,440</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(33,362)</u>	<u>(13,537)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Pago) Incremento de préstamos bancarios	<u>(42,000)</u>	<u>100,000</u>
Efectivo neto utilizado en (provisto) actividades de financiamiento	<u>(42,000)</u>	<u>100,000</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes	(29,750)	56,555
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>154,221</u>	<u>97,666</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>124,471</u></u>	<u><u>154,221</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Nancy Celi
Representante Legal

Ing. Andrés Moreno
Contador General

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Ing. Moisés Encalada Ramírez INMERA C.A., fue constituida según escritura pública del 19 de junio de 1991. Con el objeto de dedicarse a la importación, exportación, comercialización, distribución e instalación de: equipos de bombeo; equipos para tratamiento de aguas; equipos para piscinas; equipos para baños sauna e hidromasaje y todos los anexos y accesorios requeridos para esta actividad de comercio.

El domicilio principal de la Compañía es la Avenida 10 de agosto N69 – 82 y Avenida El Inca, en la ciudad de Quito.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Ing. Moisés Encalada Ramírez INMERA C.A.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS 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.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Ing. Moisés Encalada Ramírez INMERA C.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultado integral.

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar; así como, depósitos a la vista en instituciones financieras locales.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por, cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores, contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderos al corto plazo o largo plazo según se pacte la transacción.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a cuenta temporal en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iv) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Repuestos y herramientas	10
Maquinaria y equipo	10

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.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.
- iv) Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio): la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos fijos y por depositar	102,757	120,184
Bancos locales	21,714	34,037
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>124,471</u>	<u>154,221</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	(1)	582,829	760,778
Tarjetas de crédito		2,150	2,677
		<u>584,979</u>	<u>763,455</u>
(Menos)			
Provisión para cuentas incobrables	(2)	(16,635)	(3,526)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>568,344</u>	<u>759,929</u>

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

(1) Un detalle de la composición de los clientes al cierre del año es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arroyo Aguirre Constructores	78,457	-
Sr. Luis Vasquez Torres	50,670	44,242
Su Hidromercado S.A.	45,373	38,451
Constructora Inmobiliaria RUSC	33,243	-
Sra. Yolanda Baldeon	29,243	-
Sr. Héctor Aquieta	22,930	18,295
Edificar	21,797	-
Sr. Edison Cruz Herrera	16,614	68,035
Servimaq	9,728	6,889
Zurita Distribuciones	8,907	9,827
Sra. Genith Salinas	6,329	10,483
Sr. Ramiro Arias Burneo	5,269	10,419
Distribuidora de Mangueras	4,516	7,391
Sr. Edwin Robayo	1,811	7,430
Contarim Cía. Ltda.	435	9,125
Seguridad Privada Bedoya SEPRIBE Cía. Ltda.	224	16,167
Constructora Austroriego Cía. Ltda.	205	10,473
Empress T.E.I.	74	7,933
Consortio Oriental	-	21,757
Constructora Oscar Valle Cía Ltda.	-	20,195
Sr. Ángel Moran Pozo	-	14,501
Sr. Edgar Gómez Jara	-	12,947
Fideicomiso Pindus	-	8,960
Sr. Jorge Álvarez	-	6,938
Otros	(a) 247,004	410,320
Total	<u>582,829</u>	<u>760,778</u>

(a) El saldo se encuentra conformado por valores deudores y acreedores de clientes. Además, existe un saldo recibido como anticipo de US\$. 80.000 a nombre de uno de los Accionistas.

(2) El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2017 y 2016	3,526	3,526
Adiciones	13,109	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>16,635</u>	<u>3,526</u>

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016 con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corrección de error contable año 2014	-	310,000
Ajustes de inventarios y otros	598,817	101,702
Anticipo compra de vehículo	-	13,500
Total	<u>598,817</u>	<u>425,202</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO		
Cuentas por cobrar relacionadas		
Accionistas	(1) -	13,500
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>-</u>	<u>13,500</u>

(1) Corresponde a una cuenta pendiente de cobrar debido a la compra de un vehículo.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO		
Cuentas por pagar relacionadas		
Accionistas	(2) 14,000	612,817
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>14,000</u>	<u>612,817</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2016 el saldo correspondió a la acumulados de varios conceptos. A continuación, se presenta un movimiento del mismo.

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>Accionistas</u> <u>2016</u>
Saldo inicial	863.420
Ajuste de inventarios, neto	15.477
Ajuste provisiones sociales	143.873
Ajuste cheques anulados	6.576
Ajuste notas debito	26.111
Ajuste resultados acumulados	(310.000)
Cierre de impuestos 2016	(35.950)
Cierre importaciones en tránsito	(27.457)
Cierre conciliaciones bancarias	(20.813)
Ajuste saldos iniciales	(25.000)
Ajuste de proveedores locales y del exterior	(17.795)
Otros ajustes, neto	(5.625)
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>612.817</u></u>

Remuneración del personal clave:

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017 un monto de US\$. 73.800 (2016 – US\$. 82.800)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	11,571	11,034
Anticipos a los empleados	21,699	8,398
Anticipos a proveedores	60,198	6,400
Arriendos anticipados	2,900	2,900
Otros menores	1,251	433
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>97,619</u></u>	<u><u>29,165</u></u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo impuesto a la renta	-	16,492
Retención en la fuente impuesto a la renta	31,786	33,130
Crédito tributario impuesto a la renta	33,869	20,961
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>65,655</u>	<u>70,583</u>

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería	1,342,587	1,669,867
Productos en proceso	4,926	2,760
Importaciones en tránsito	253,854	4,247
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1,601,367</u>	<u>1,676,874</u>

*

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ajuste las diferencias de inventarios de años pasados y compenso saldos que fueron acumulados en las cuentas por pagar a Accionistas por un monto aproximado de US\$. 598.817. Además, al cierre del año 2016 la Compañía registro varios ajustes a los inventarios de mercaderías por un valor neto entre débitos y créditos de US\$. 101.702.

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos	124,168	110,668
Muebles y enseres	39,589	39,239
Equipos de computación	43,397	38,928
Instalaciones	20,787	6,752
Repuestos y herramientas	3,700	3,700
Maquinaria y equipo	2,849	1,840
Total	<u>234,490</u>	<u>201,127</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(151,243)	(142,888)
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>83,247</u>	<u>58,239</u>

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

		<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Repuestos y herramientas</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016		52,539	3,521	5,514	4,913	2,817	-	(21,569)	47,735
Ajuste depreciación 2015	(1)	-	-	-	-	-	-	21,569	21,569
Adiciones		14,293	-	7,844	-	-	1,840	-	23,977
Bajas		(10,440)	-	-	-	-	-	-	(10,440)
Depreciación del año	(2)	(6,603)	(3,924)	(12,846)	(675)	(370)	(184)	-	(24,602)
Saldo al 31 de diciembre del 2016		49,789	(403)	512	4,238	2,447	1,656	-	58,239
Adiciones		13,500	349	4,469	14,035	-	1,009	-	33,362
Ajuste depreciaciones	(2)	-	403	5,674	-	-	-	-	6,077
Depreciación del año		(9,987)	(31)	(3,185)	(675)	(369)	(184)	-	(14,431)
Saldo al 31 de diciembre del 2017		53,302	318	7,470	17,598	2,078	2,481	-	83,247

(1) Corresponde a un ajuste realizado en el año 2015, por concepto de saldos iniciales de: bancos, clientes, productos en proceso y proveedores, dichos saldos debieron haber sido ajustados en las cuentas contables correspondientes y no ser cargados al rubro de depreciaciones acumuladas, lo que produjo una desviación a las normas contables.

(2) La depreciación anual es calcula de forma global y no existe un detalle de propiedades y equipos que puedan ser identificados de manera individual.

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía mantiene pignorados sus bienes muebles por los préstamos contraídos por la Compañía.

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Barnes de Colombia S.A.	371,329	242,860
SPIN, S.A. DE CV	245,263	104,600
Global Water Solutions Ltd.	133,715	8,059
Silyccomex Cía. Ltda.	26,171	-
Sra. Cecilia Celi	9,000	9,000
Parts4heating	5,110	-
Servientrega Ecuador S.A.	3,931	2,818
Prodemelsa	3,708	2,219
Metálicas Nacional Cía. Ltda.	797	2,822
Dis Joel	667	4,565
QBE Seguros Colonial S.A.	-	13,422
Seafaircargo Ecuador S.A.	-	13,129
Sr. Eduardo Gomez	-	10,423
Cargamcl Carga Cía. Ltda.	-	8,437
Quito Car Custom S.A.	-	6,044
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	-	5,661
Servicios Industriales de Vapor	-	2,984
Abracol S.A.	-	2,842
Sra. Rosa Suárez	-	2,250
Otros	32,220	7,470
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>831,911</u>	<u>449,605</u>

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compras por liquidar	62,483	45,306
Depósitos no identificados	24,928	17,708
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>87,411</u>	<u>63,014</u>

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

2017

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Monto</u>	<u>Tipo de garantía</u>
Banco Pichincha C.A.	07/09/2017	04/02/2018	5	9.76%	15,000	Prenda comercial bienes muebles
Banco Pichincha C.A.	07/09/2017	05/01/2018	4	9.76%	15,000	Prenda comercial bienes muebles
Banco Pichincha C.A.	21/09/2017	18/02/2018	5	9.74%	28,000	Prenda comercial bienes muebles
					<u>58,000</u>	

2016

<u>Institución financiera</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Monto</u>	<u>Tipo de garantía</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	26/10/2017	24/04/2017	6	9.96%	50,000	Prenda vehículo y garantía personal
Banco de la Producción S.A. Produbanco	07/12/2017	05/06/2017	6	9.96%	50,000	Prenda vehículo y garantía personal
					<u>100,000</u>	

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	19,722	37,059
Impuesto al valor agregado en ventas		22,363	24,547
Retenciones del impuesto al valor agregado		1,922	2,790
Retenciones de impuestos por pagar		2,597	3,266
Impuesto a la salida de divisas		37,291	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>83,895</u>	<u>67,662</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 16 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores en utilidades	(1)	-	27,919
Sueldos por pagar		22,433	25,980
Beneficios sociales		20,976	18,315
Obligaciones con el IESS		17,628	17,834
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>61,037</u>	<u>90,048</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal		66,256	-
Desahucio		21,872	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>88,128</u>	<u>-</u>

NOTA 18 – VENTAS NETAS

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – VENTAS NETAS
(Continuación)

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Equipo hidráulico	1,375,671	1,804,410
Químicos	851,551	814,840
Servicios	336,411	541,612
Materiales	388,383	441,398
Piscina	552,470	438,513
Calentamiento	310,259	357,703
Equipos de Spa	86,687	97,049
Otros menores	338,717	29,058
(Menos)		
Descuentos y devoluciones	(525,735)	(790,251)
Total	<u>3,714,414</u>	<u>3,734,332</u>

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	2,393,294	2,341,353
Gastos de venta	957,750	958,264
Gastos de administración	435,511	368,596
Total	<u>3,786,555</u>	<u>3,668,213</u>

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas mercaderías	2,396,933	2,179,807
Costo de ventas servicios	5,841	161,546
Remuneraciones y beneficios sociales	769,508	859,149
Transporte	99,784	93,206
Arriendo	88,696	64,708
Servicios básicos	37,870	44,196
Mantenimiento	34,535	35,854
Honorarios	28,143	35,818
Viáticos	-	32,521
Depreciaciones	14,432	24,603
Impuestos y contribuciones	-	24,380
Agasajos	13,280	21,484
Gastos de gestión	14,204	13,510
Suministros	-	11,223
Publicidad	39,741	10,262
Seguros	10,618	5,165
Gastos de viaje	144,277	-
Gastos de administración	88,693	50,781
Total	<u>3,786,555</u>	<u>3,668,213</u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMÍREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(13,783)	194,501
(-) Participación trabajadores	-	(27,919)
(+) Gastos no deducibles	1,107	1,870
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(12,676)</u>	<u>168,452</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	37,059
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	32,870	32,508
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	<u>(13,148)</u>	<u>-</u>
	19,722	32,508
Impuesto a la renta determinado	19,722	37,059
(-) Anticipo del impuesto a la renta	-	(16,493)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(31,786)	(54,484)
(-) Crédito tributario años anteriores	(33,918)	-
Saldo a favor por pagar del contribuyente	<u><u>(45,982)</u></u>	<u><u>(33,918)</u></u>

Aspectos Tributarios

- a) Mediante decreto ejecutivo 210 de fecha 07 de diciembre del 2017, se dispuso para aplicación de la Compañía, una rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017. Debido a que las ventas anuales del año superaron el US\$. 1.000.000.
- b) Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
 - 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).
 - Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades 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

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan 4.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una de las cuales el 99,70% son de propiedad del Sr. Moisés Encalada Ramírez y el 0,30% son propiedad de la Sra. Nancy Celi, los dos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 22 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23 – CORRECCIÓN DE ERROR REGISTRO CONTABLE

Con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía por el año que terminó el 31 de diciembre del 2014, la Administración determinó que en esa fecha existió un error de registro con las cuentas por pagar accionistas y los resultados acumulados en el patrimonio, por un valor de US\$. 310.000.

NOTA 24 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 25 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Ver página siguiente)

ING. MOISÉS ENCALADA RAMIREZ INMERA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 25 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 29 de marzo del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Sra. Nancy Celi
Representante Legal

Ing. Andrés Moreno
Contador General
