



BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	268,589.34	238,582.43
Activos Financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	172,338.20	598,424.20
Cuentas y documentos por cobrar	10	1,560,156.59	958,695.07
Inventarios	11	3,979,081.62	3,895,551.17
Activos por impuestos corrientes	12	28,398.73	22,278.70
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6,008,564.48	5,713,531.57
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	13	64,704.39	109,145.12
TOTAL ACTIVOS		6,073,268.87	5,822,676.69
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	14	3,175,963.27	3,308,528.85
Pasivos por impuestos corrientes	15	18,722.18	43,171.82
Anticipos de clientes	16	778,597.76	13,586.35
Obligaciones con los trabajadores	17	124,856.07	104,513.12
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4,098,139.28	3,469,800.14
Dividendos por pagar	18	1,170,394.87	-
Reserva jubilación patronal y desahucio	19	54,734.00	62,499.96
Pasivos por impuestos diferidos	20	-	18,098.20
TOTAL PASIVOS		5,323,268.15	3,550,398.30
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital suscrito o asignado	21	64,400.00	64,400.00
Reserva legal	22	32,200.00	32,200.00
Reserva de capital	23	61,135.07	61,135.07
Resultados acumulados		592,265.65	2,114,543.32
TOTAL PATRIMONIO		750,000.72	2,272,278.39
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		6,073,268.87	5,822,676.69



Ing. César Bermeo
Gerente General



Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	NOTAS	2017	2016
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Bienes y servicios		4,870,910.05	3,334,270.48
Costo de Ventas		3,458,754.54	2,391,160.48
Utilidad Bruta en Ventas		1,412,155.51	943,110.00
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		516,475.35	412,673.22
Gastos de Ventas		177,095.60	117,778.49
Total Gastos de Operación		693,570.95	530,451.71
UTILIDAD EN OPERACION		718,584.56	412,658.29
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		54,231.54	1,105.42
Otros gastos	(116,588.68	12,040.10
Ingresos financieros		2,816.03	3,580.34
Gastos financieros	(4,593.43	4,364.43
Total Otros ingresos (gastos)	(64,134.54	11,718.77
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		654,450.02	400,939.52
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 24	(98,167.50)	(60,140.93)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		556,282.52	340,798.59
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 24	(148,421.04)	(79,090.32)
UTILIDAD NETA		407,861.48	261,708.27



Ing. César Bermeo
Gerente General



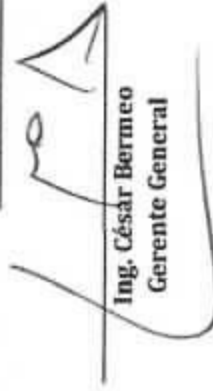
Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

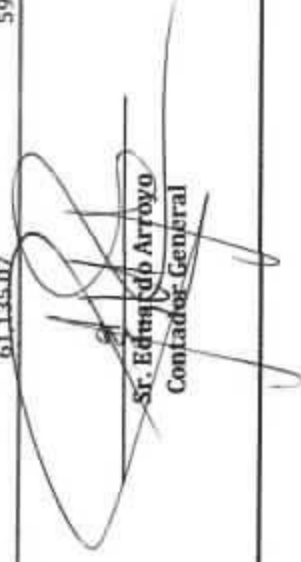
Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
			(US\$.)		
			2016		
Saldos al 1 de enero del 2016	64,400.00	32,200.00	61,135.07	1,852,834.93	2,010,570.00
Ajuste resultados acumulados	-	-	-	0.12	0.12
Resultado del ejercicio	-	-	-	261,708.27	261,708.27
Saldos al 31 de diciembre del 2016	64,400.00	32,200.00	61,135.07	2,114,543.32	2,272,278.39
			2017		
Saldos al 1 de enero del 2017	64,400.00	32,200.00	61,135.07	2,114,543.32	2,272,278.39
Reclasificación a dividendos por pagar y retención	-	-	-	(1,788,765.27)	(1,788,765.27)
Ajuste liquidación de diferencias detectadas SRI	-	-	-	(141,373.88)	(141,373.88)
Resultado del ejercicio	-	-	-	407,861.48	407,861.48
Saldos al 31 de diciembre del 2017	64,400.00	32,200.00	61,135.07	592,265.65	750,000.72


Ing. César Bermeo
Gerente General


Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

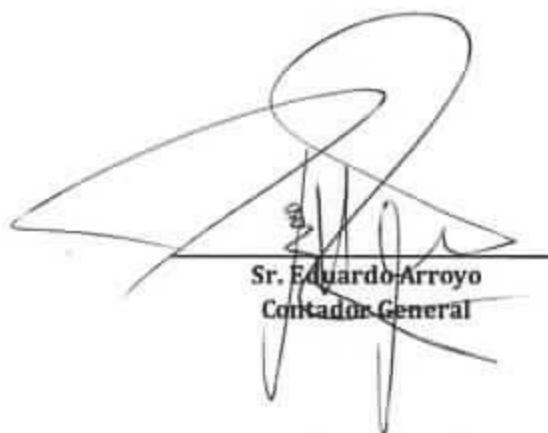
	2017	2016
	(US\$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	4,269,448.53	3,972,427.38
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,729,105.89)	(3,519,512.87)
Gastos financieros	(4,593.43)	(4,364.43)
Ingresos financieros	2,816.03	3,580.34
Otros gastos	(116,588.68)	(12,040.10)
Otros ingresos	54,231.54	1,105.42
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(523,791.90)	441,195.74
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	426,086.00	(244,984.81)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(830.00)	(35,530.90)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	425,256.00	(280,515.71)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros bancarios	-	(130,907.94)
Anticipos de clientes	765,011.41	(13,091.73)
Dividendos por pagar	(618,370.40)	-
Pasivos por ingresos diferidos	(18,098.20)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	128,542.81	(143,999.67)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	30,006.91	16,680.36
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	238,582.43	221,902.07
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	268,589.34	238,582.43

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR
LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	2017	2016
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	407,861.48	261,708.27
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	45,270.73	55,581.65
Ajuste a resultados acumulados	(141,373.88)	0.12
Reserva jubilación patronal y desahucio	(7,765.96)	(347.06)
Subtotal	(103,869.11)	55,234.71
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(601,461.52)	638,156.90
Inventarios	(83,530.45)	356,088.38
Activos por impuestos corrientes	(6,120.03)	52,265.32
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(132,565.58)	(804,434.05)
Obligaciones con los trabajadores	20,342.95	(74,346.08)
Pasivos por impuestos corrientes	(24,449.64)	(43,477.71)
Subtotal	(827,784.27)	124,252.76
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(523,791.90)	441,195.74



Ing. César Bermeo
Gerente General



Sr. Eduardo Arroyo
Contador General

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. Entidad que Reporta

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 27 de septiembre de 1989 bajo el nombre de PLASTICOS BEKABE C. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de diciembre del mismo año. El 29 de noviembre del año 2006 mediante escritura pública de cambio de denominación y reforma de estatutos, la Junta General resolvió cambiar la razón social por la de BKB Maquinaria Industrial Cía. Ltda., dicha escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de marzo del 2007. El 6 de noviembre del 2015 mediante escritura pública se procedió a reformar el objeto social, por lo tanto la compañía se dedicará a la fabricación, comercialización y El objeto social de la Compañía es la fabricación, producción y distribución al por mayor y menor de todo tipo de maquinaria industrial, manuales como de Control Numérico CNC, herramientas para el trabajo, tales como tornos, mortajadoras, fresadoras, sierras, cintas para sierras, cuchillas, plegadoras, cizallas, despuntadoras, punzanadoras, curvadora de perfiles, baroladoras, soldadoras, motores, reductores, tecles, compresores, dobladoras de tubos, elevadores, motoreductores, peines, polipastos, plegadoras, tanques de nitrógeno, taladros, troqueladoras, transformadores, cortadoras de todo tipo de material, herramientas de mano, árboles de transmisión y manivelas, engranajes, cajas de cojinetes, volantes, poleas, herramientas de remoción mediante rayos laser, luz o fotones, centros de maquinado, motores de potencia hasta trescientos Kw (300Kw) y otros afines (...)

Además el 9 de noviembre del año 2010, mediante escritura pública se efectúa una transferencia de participaciones, este documento fue inscrito en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del año 2011.

Por último, el 2 de septiembre del 2016, mediante escritura pública se efectuó una transferencia de participaciones, este documento fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito el 3 de octubre del mismo año.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2. Base de Presentación (continuación...)

a) Dedación de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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

3. Uso de Estimaciones y Juicios (continuación...)

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

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

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

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

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

– Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social, las reservas legal y de capital así como los resultados acumulados.

El capital social representa las aportaciones de los socios. Las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de la factura más los otros gastos directamente relacionados con las importaciones.

c) Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

CUENTAS	Tasa de depreciación
Instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

d) **Deterioro de los Activos**

i. **Activos Financieros**

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. **Activos no Financieros**

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento aplicada a dicho cálculo fue del 8,26%

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) 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 medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere 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.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

k) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Caja Chica Administración	900.00	899.99
Internacional Cta. Cte. 090-060262-6	201,751.97	185,871.38
Pacífico Cta. Cte. 734000-1	41,611.89	30,240.62
Pichincha Cta. Cte. 3273227304	24,325.48	21,570.44
	<u>268,589.34</u>	<u>238,582.43</u>

9. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento corresponde a una inversión Sweep Account Overnight realizada con el Banco Pichincha a un interés aproximadamente del 0,008332453% anual.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Cientes	1,738,163.09	1,165,895.31
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	<u>158,200.13</u>	<u>158,200.13</u>
	1,579,962.96	1,007,695.18
Anticipos a proveedores	26,288.00	3,000.00
Préstamos a personal	9,900.00	2,250.00
Otras	600.00	2,344.26
Deterioro activos financieros	(56,594.37)	(56,594.37)
Total	<u>1,560,156.59</u>	<u>958,695.07</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta clientes corresponde a créditos concedidos por las ventas de equipos industriales y servicios de mantenimiento principalmente a: Induglob S.A., Tablicon S.A., Fritega S.A., ATU Artículos de Acero S.A., Meq Selective Cía. Ltda., Storage System Duquematriz Cía Ltda., Industrias Carrión Alvarez IGCA Cía. Ltda., Sr. Angel Elías Gómez Coro, Sr. Carlos Omar López Pallo, entre otros. A los clientes se les solicita el 40% de entrada en efectivo y la diferencia se financia mediante crédito directo a un año plazo sin intereses.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde principalmente al valor entregado a la Compañía ABB Ecuador S.A. por concepto de la compra de un variador según la factura recibida el 8 de febrero del presente año.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	158,200.13	158,200.13
Provisión cargada al gasto	-	-
Saldo al final del año	<u>158,200.13</u>	<u>158,200.13</u>

11. INVENTARIOS

Una descripción de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Productos terminados	3,667,568.10	3,683,401.38
Importaciones en tránsito	313,864.59	216,577.86
Inventario en consignación	2,077.00	-
Provisión VNR y otras pérdidas	(4,428.07)	(4,428.07)
Total	<u>3,979,081.62</u>	<u>3,895,551.17</u>

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Anticipo impuesto a la renta	1,478.71	1,478.71
Crédito tributario IVA años anteriores	-	20,799.99
Retención Impuesto Salida de Divisas	26,920.02	-
Total	<u>28,398.73</u>	<u>22,278.70</u>

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Saldos</u>	<u>.....MOVIMIENTO.....</u>			<u>Saldos</u>
	<u>al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>al</u>
	<u>01/ene/16</u>		<u>y/o</u>	<u>aplicación</u>	<u>31/dic/16</u>
			<u>Retiros</u>	<u>NIFs</u>	
			(US\$.)		
Instalaciones	47,934.93	16,936.70	-	-	64,871.63
Equipo de oficina	5,696.45	2,359.20	-	-	8,055.65
Muebles y enseres	13,386.97	-	-	-	13,386.97
Vehículos	195,464.42	14,500.00	-	-	209,964.42
Maquinaria y equipo	20,428.00	-	-	-	20,428.00
Equipos de computación	74,570.04	2,688.28	(953.28)	-	76,305.04
Subtotal	<u>357,480.81</u>	<u>36,484.18</u>	<u>(953.28)</u>	<u>-</u>	<u>393,011.71</u>
Depreciación acumulada	(228,284.94)	(55,581.65)	-	-	(283,866.59)
Total	<u>129,195.87</u>	<u>(19,097.47)</u>	<u>(953.28)</u>	<u>-</u>	<u>109,145.12</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 55,581.65 en el año 2016.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

	Saldos al 01/ene/17	Adiciones	MO VIMIENTO..... Ventas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIFs	Saldos al 31/dic/17
Instalaciones	64,871.63	-	-	-	64,871.63
Equipo de oficina	8,055.65	-	-	-	8,055.65
Muebles y enseres	13,386.97	-	-	-	13,386.97
Vehículos	209,964.42	-	-	-	209,964.42
Maquinaria y equipo	20,428.00	-	-	-	20,428.00
Equipos de computación	76,305.04	830.00	-	-	77,135.04
Subtotal	393,011.71	830.00	-	-	393,841.71
Depreciación acumulada	(283,866.59)	(45,270.73)	-	-	(329,137.32)
Total	109,145.12	(44,440.73)	-	-	64,704.39

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 45,270.73 en el año 2017.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de las cuentas y documentos por pagar, se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Proveedores del exterior	2,949,997.46	3,086,416.49
Proveedores relacionados locales	53,800.00	-
Proveedores no relacionados locales	159,375.76	212,992.12
Otras	7,033.12	5,197.51
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,756.93	3,922.73
Total	<u>3,175,963.27</u>	<u>3,308,528.85</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar proveedores del exterior corresponde principalmente por importaciones de maquinaria industrial a Ficavi Investments Group.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta proveedores relacionados locales corresponde a valores pendientes de pago por concepto de compra de equipos a Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta proveedores no relacionados locales corresponde principalmente a valores adeudados por la elaboración de exhibidores para materiales puente grúa y motores, cambio de acometida y rebobinado de 30 motores de 5 HP a la empresa Sermant Cía. Ltda, y a comisiones de ventas que se adeudan desde el año 2015 a Legal Advisor Solution Cía. Ltda. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 corresponde principalmente a la compra de una mesa de corte y protección de tobera a Elimed Cía. Ltda. Generalmente los proveedores locales poseen un vencimiento de 15 a 30 días plazo cuyos saldos no devengan intereses.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Cierre impuestos por pagar	18,722.18	43,171.82
Total	<u>18,722.18</u>	<u>43,171.82</u>

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta anticipos corresponde a valores cancelados por los clientes de la compañía para la adquisición de maquinaria industrial como: Coferrec Compañía Ferretera Ecuatoriana SA., Universidad de Cuenca, Petroleum Powers Engineers, Celec, Nutrialbex, Empresa Pública Metropolitana de Pasajeros de Transporte de Quito, entre otros. Estos anticipos se liquidan cuando los equipos son entregados a satisfacción del cliente y se emita la correspondiente factura

17. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 24)	98,167.50	60,140.93
Vacaciones	20,669.73	39,733.99
Décimo cuarto sueldo	4,031.25	3,244.17
Décimo tercer sueldo	1,860.38	1,259.77
Fondo de reserva	127.21	134.26
Total	<u>124,856.07</u>	<u>104,513.12</u>

18. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de la cuenta dividendos por pagar corresponde a provisión de dividendos para accionistas relacionado con el ejercicio del año anterior.

19. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	44,703.27	50,477.54
Bonificación por desahucio	<u>10,030.73</u>	<u>12,022.42</u>
Total	<u>54,734.00</u>	<u>62,499.96</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 1 de enero del 2016	50,477.54	12,369.48	62,847.02
Pagos efectuados	-	(347.06)	(347.06)
Provisión cargada al gasto	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>50,477.54</u>	<u>12,022.42</u>	<u>62,499.96</u>
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio (US\$.)	Total Reserva
Saldo al 1 de enero del 2017	50,477.54	12,022.42	62,499.96
Pagos efectuados	-	(1,991.69)	(1,991.69)
Otros ingresos	(5,774.27)	-	(5,774.27)
Saldo al 31 de diciembre 2017	<u>44,703.27</u>	<u>10,030.73</u>	<u>54,734.00</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2017 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

19. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2017 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía reconoce para fines fiscales a la fecha de transición por primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera como parte de sus cuentas de pasivo, impuestos diferidos generados el deterioro de la propiedad, planta y equipos por un monto total de US\$. 18,098.20.

21. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está representado por 64,400 participaciones de un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

22. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

23. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios.

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de esta reserva no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

24. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	654,450.02	400,939.52
Participación de los trabajadores en las utilidades	(98,167.50)	(60,140.93)
Utilidad antes de impuesto a la renta	556,282.52	340,798.59
Más gastos no deducibles	118,358.57	36,196.10
Menos deducción por incremento neto de empleados	-	17,493.22
Utilidad gravable	674,641.09	359,501.47
Impuesto a la renta tarifa 22%	148,421.04	79,090.32

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	-	52,093.12
Provisión cargada al gasto	148,421.04	79,090.32
	148,421.04	131,183.44
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	-	52,093.12
Impuestos retenidos por terceros	39,219.94	26,411.65
Impuesto a la salida de divisas	121,128.01	54,157.38
Anticipos de impuesto a la renta	14,993.11	-
	175,341.06	132,662.15
Saldo al final del año	(26,920.02)	(1,478.71)

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 9 del 2018) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

