

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | <u>2017</u> | 2016 |
|---------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 3 | 26.545,67 | 554.340,60 |
| Activos financieros | 4 | 744.939,59 | 2.555.486,08 |
| Otras cuentas por cobrar | 5 | 277.324,70 | 638.244,63 |
| Inventarios | 6 | 3.866.133,40 | 880.078,42 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 384.171,67 | 313.938,65 |
| Total activo corriente | | <u>5.299.115,03</u> | <u>4.942.088,38</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, mobiliario y equipos, neto | 8 | 262.778,16 | 277.995,61 |
| Otros activos a largo plazo | 9 | - | 45.102,04 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>5.561.893,19</u> | <u>5.265.186,03</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | <u>2017</u> | 2016 |
|--------------------------------------|-------|----------------------------|---------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 10 | 2.312.683,55 | 1.881.483,45 |
| Obligaciones bancarias | 12 | 521.043,39 | 127.192,44 |
| Cuentas por pagar comerciales | 11 | 1.475.313,56 | 1.582.221,44 |
| Impuestos por pagar | | - | 24.192,82 |
| Gastos acumulados por pagar | | 202.049,05 | 228.320,61 |
| Obligaciones con la seguridad social | | 28.687,89 | 55.402,22 |
| Cuentas por pagar socios | 13 | - | 318.249,60 |
| Total pasivo corriente | | <u>4.539.777,44</u> | <u>4.217.062,58</u> |
| PASIVO NO CORRIENTE | 12 | 163.727,76 | 117.714,36 |
| PATRIMONIO NETO | 15 | 858.387,99 | 930.409,09 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>5.561.893,19</u> | <u>5.265.186,03</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Notas | <u>2017</u> | 2016 |
|---|-------|------------------------|-----------------------|
| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Construcción, venta e instalaciones de obras | | 8.822.297,31 | 8.873.486,59 |
| Otros ingresos | | <u>3.966,50</u> | 19.726,54 |
| Total ingresos por actividad ordinaria | | <u>8.826.263,81</u> | 8.893.213,13 |
| COSTO DE VENTAS, INSTALACIÓN Y CONSTRUCCIONES | | | |
| | | <u>7.500.108,80</u> | 7.346.189,08 |
| UTILIDAD BRUTA | | 1.326.155,01 | 1.547.024,05 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS | | | |
| Gastos de administración | | (1.321.550,60) | (1.544.071,11) |
| Gasto financiero | | - | - |
| Total | | <u>(1.321.550,60)</u> | <u>(1.544.071,11)</u> |
| Ganancia antes de participación laboral | | 4.604,41 | 2.952,94 |
| Menos: | | | |
| 15% Participación de los trabajadores | | (690,66) | (521,10) |
| 25% Impuesto a la renta | 12 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| GANANCIA (PÉRDIDA) NETA | | <u>3.913,75</u> | <u>2.431,84</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados Acumulados | TOTAL |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Saldo al final del año 2015 | 74.000,00 | 14.800,00 | 928.460,86 | 1.017.260,86 |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | 2.952,94 | 2.952,94 |
| Reliquidación de impuestos | - | - | (89.804,71) | (89.804,71) |
| Saldo al final del año 2016 | <u>74.000,00</u> | <u>14.800,00</u> | <u>841.609,09</u> | <u>930.409,09</u> |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | 4.604,41 | 4.604,41 |
| Reliquidación de impuestos | - | - | (76.625,51) | (76.625,51) |
| Saldo al final del año 2017 | <u><u>74.000,00</u></u> | <u><u>14.800,00</u></u> | <u><u>769.587,99</u></u> | <u><u>858.387,99</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016**

(Expresado en dólares norteamericanos)

| | <u>2017</u> | 2016 |
|---|---------------------|-------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN | | |
| Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación | | |
| Utilidad del Período | <u>4.604,41</u> | <u>2.952,94</u> |
| Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo | 15.217,45 | 32.862,33 |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones: | | |
| Cuentas por Cobrar | 2.101.233,40 | (1.708.213,23) |
| Inventarios | (2.986.054,98) | (317.886,76) |
| Cuentas por Pagar | 208.091,67 | 2.378.842,13 |
| Otras cuentas por pagar | (24.192,82) | (73.190,11) |
| Prestaciones y beneficios sociales | (255.034,94) | 36.143,56 |
| Total de Ajustes a la utilidad neta | <u>(940.740,22)</u> | <u>348.557,92</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | (936.135,81) | 351.510,86 |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión: | | |
| Incremento de otros activos | 45.102,04 | - |
| Adiciones en Propiedad, mobiliario y equipo (Neto) | - | <u>42.720,70</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | 45.102,04 | 42.720,70 |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento: | | |
| Aumento de la deuda a largo plazo | 46.013,40 | 53.288,69 |
| Pago de impuestos | (76.625,51) | (89.804,71) |
| Incremento de obligaciones bancarias | 393.850,95 | 53.410,10 |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | <u>363.238,84</u> | <u>16.894,08</u> |
| Incremento neto del efectivo | (527.794,93) | 411.125,64 |
| Efectivo al inicio del año | <u>554.340,60</u> | <u>143.214,96</u> |
| Efectivo al final del año | <u>26.545,67</u> | <u>554.340,60</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contadora General

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SIAPROCI Sistemas Automáticos Digitales de Procesos Cía. Ltda., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Vigésimo Séptima del Cantón, el 9 de agosto del año 1996, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 2364 del 2 de septiembre de 1996. Fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 2760, Tomo 127 el 16 de octubre de 1996. Tiene un plazo de duración de cincuenta años.

El objeto de la Compañía se resume a las siguientes actividades:

- 1) La prestación de servicios y asesoramiento en los siguientes campos de la Ingeniería: industrial, civil, mecánica, eléctrica, electrónica e informática.
- 2) Desarrollar, planificar, instalar plantas industriales, en las ingenierías antes mencionadas y negociarlas llave en mano.
- 3) Asesoramiento en proyectos, diseños, montaje y mantenimiento de todo lo relacionado a sistemas mecánicos, sistemas eléctricos, sistemas electrónicos y automatización de procesos.
- 4) La importación, exportación comercialización, distribución y representación por cuenta propia o a través de terceros, de toda clase de productos, artículos, insumos, bienes, herramientas, piezas, repuestos, maquinarias y equipos relacionados con la industria automotriz, petrolera, minera, médica, química, metalmeccánica, metalurgia, eléctrica, electrónica, agroindustrial e informática; equipos para la seguridad y protección industrial.
- 5) Se dedicará a la prestación de servicios de asesoría administrativa y comercial en la dirección y manejo de empresas, así como a la provisión de personal en todas las áreas empresariales.
- 6) Actuará como comisionista, mandante, mandataria, agente y/o representante de personas naturales y/o jurídicas, nacionales y/o extranjeras.

ENTORNO ECONÓMICO

El repunte económico del 1,5% que estima el Banco Central del Ecuador, para el año 2017 se dio gracias al consumo, mientras que en 2018 se estima que será por la inversión. En su más reciente actualización sobre las proyecciones de crecimiento económico, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), estima que el Ecuador crecerá el 1% el 2017 y el 1,3% en 2018.

“Ecuador continuará experimentando una recuperación económica”, según reporta el organismo en su informe. Mientras que el Banco Central del Ecuador pronostica un mejor desempeño económico, ya que para 2017 y 2018 espera un crecimiento en el orden del 1,5% y 1,6%; respectivamente.

En cambio, algunos centros de investigación como la Corporación de Estudios para el Desarrollo consideran que incluso se podría llegar a un crecimiento del 2,4% en el año 2017. Sin embargo, el Fondo Monetario Internacional, pese a haber mejorado sus perspectivas de crecimiento, se muestra más cauto y, proyecta un ligero crecimiento de 0,2% en 2017 y de 0,6% en 2018.

Entre el conservadorismo del FMI y el optimismo del gobierno, “lo más probable es que sea un crecimiento intermedio”. Si en 2017 el consumo fue el motor de la economía, para 2018 será la inversión. Así lo demuestran las cifras del Banco Central del Ecuador: el crecimiento del consumo en 2018 (1,3%) será menor al de 2017 (4,5%) y la inversión crecerá 3,6% en 2018 mientras que este año decreció un 13%.

El sector de la producción cree que si bien la economía se recupera hay un retroceso en productividad, el crecimiento económico carece del respaldo de las políticas del Gobierno Nacional.

Es importante advertir que las medidas económicas gubernamentales propuestas son incompatibles con un crecimiento sostenible de mediano y largo plazo; cabe destacar la urgencia de respaldar al sector privado.

Para recuperar la productividad el sector privado necesita seguridad, reglas claras y un ambiente de confianza, transparencia y libertad. Si bien la Corporación de Estudios para el Desarrollo tiene una proyección más optimista de todos los organismos, advierte que ese crecimiento no implica una verdadera recuperación de la economía porque se basa, principalmente, en un gasto público financiado con nueva deuda y no en una mayor inversión.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año 2017, así como del año 2016.

b) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, que son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un “Manual Contable”, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

c) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

e) Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado del resultado integral.

f) Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la estimación para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro.

g) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de manufactura o adquisición, el cual no excede al valor de mercado local. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

h) Propiedad, Mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, mobiliario y equipos:

1. Uso en procesos de preproducción, instalaciones, trabajos, servicios o para necesidades de la administración de la Compañía;
2. Uso durante un lapso (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, mobiliario y equipos se registra a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación se carga a la operación corriente, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

i) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de propiedad de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado del resultado integral.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y a la prestación de servicios complementarios, se reconocen cuando se entregan los bienes y/o los servicios, y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- 1) El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;

- 2) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- 3) El grado de avance de la transacción a la fecha del estado de situación financiera puede ser medido con fiabilidad; y,
- 4) Los costos incurridos por la transacción y los costos de completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

k) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales, mano de obra directa e indirecta y gastos generales indirectos que se han incurrido durante el ejercicio, con base en su devengamiento.

l) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros, repuestos y materiales.

m) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

n) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la utilidad neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año menos las retenciones de impuesto a la renta corrientes.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para los años 2017 y 2016.

o) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo. Todo trabajador que ha laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad a los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "Provisión para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las normas locales o de acuerdo a normas internacionales de contabilidad (NIC 19).

p) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

q) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

r) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|-------------------|-------------------------|--------------------------|
| Caja chica | 19.022,66 | 15.654,47 |
| Fondos rotativos | - | - |
| Bancos nacionales | 7.523,01 | 538.686,13 |
| Total | <u><u>26.545,67</u></u> | <u><u>554.340,60</u></u> |

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo carecen de gravamen alguno y están exentos de restricciones.

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Suárez Salas Constructores | - | 462.006,48 |
| Cuerpo de Ingenieros del Ejercito | - | 32.132,59 |
| HUAWEI Technologies Co. | 8.174,76 | 649.019,45 |
| Jacmart S. A. | 4.138,07 | 992.225,72 |
| IBM | 2.078,13 | 51.121,91 |
| HOSPIPLAN | 23.500,00 | 38.500,00 |
| Maquinarias y Vehículos S. A. | - | 16.493,66 |
| EP Petroamazonas | - | 21.679,60 |
| Inredtel Cía. Ltda. | 139.523,09 | 139.523,09 |
| Maldonado Fiallos | - | 18.862,97 |
| Conecuakor CEM | 400.681,67 | 243.365,64 |
| Otros menores | 221.934,26 | 80.301,97 |
| Provisión por deterioro | (55.090,39) | (189.747,00) |
| Total | <u><u>744.939,59</u></u> | <u><u>2.555.486,08</u></u> |

NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anticipos a proveedores | 269.601,63 | 634.204,51 |
| Empleados por cobrar | 5.363,63 | 1.680,68 |
| Otros activos corrientes | 2.359,44 | 2.359,44 |
| Total | <u><u>277.324,70</u></u> | <u><u>638.244,63</u></u> |

NOTA 6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|---------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Bodega Central | 3.520.912,95 | 266.783,41 |
| Importaciones en tránsito | 345.220,45 | 613.295,01 |
| Total | <u><u>3.866.133,40</u></u> | <u><u>880.078,42</u></u> |

NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el detalle es el siguiente:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| IVA Crédito tributario | 89.891,16 | 155.469,00 |
| Anticipos de impuesto a la renta | 294.280,51 | 158.469,65 |
| Total | <u><u>384.171,67</u></u> | <u><u>313.938,65</u></u> |

NOTA 8 - PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Edificios | 306.625,93 | 306.625,93 |
| Vehículos | 180.202,13 | 180.202,13 |
| Total mobiliario y equipo | <u>486.828,06</u> | <u>486.828,06</u> |
| (-)Depreciaciones y amortizaciones | <u>(224.049,90)</u> | <u>(208.832,45)</u> |
| Saldo neto | <u><u>262.778,16</u></u> | <u><u>277.995,61</u></u> |

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos, durante los períodos fue el siguiente:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Costo histórico al inicio del año | 277.995,61 | 353.578,64 |
| (+) Adiciones | - | - |
| (-) Retiros | - | (42.720,70) |
| Costo al cierre del año | <u>277.995,61</u> | <u>310.857,94</u> |
| (-) Depreciación acumulada | <u>(15.217,45)</u> | <u>(32.862,33)</u> |
| | <u><u>262.778,16</u></u> | <u><u>277.995,61</u></u> |

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Corresponde a financiamiento directo para el arranque y desarrollo de negocios empresariales en la República del Perú, en las líneas y servicios similares al objeto social de la Compañía, dentro del Ecuador. La Compañía ha desarrollado experiencia y contactos internacionales, los cuales se están adaptando a la realidad peruana.

NOTA 10 - PROVEEDORES

Corresponde a lo siguiente:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Proveedores nacionales | 1.323.485,67 | 1.298.405,24 |
| Proveedores del exterior | 989.197,88 | 583.078,21 |
| Total | <u><u>2.312.683,55</u></u> | <u><u>1.881.483,45</u></u> |

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Básicamente corresponde a anticipos de clientes para los proyectos que se hallan en proceso de instalación y construcción. Una vez terminados y entregados, los proyectos se liquidan contablemente en el estado de resultados.

NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y PASIVO A LARGO PLAZO

Los saldos están compuestos de la siguiente forma:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|--|--------------------------|-------------------|
| Préstamos bancarios | - | - |
| Tarjeta de crédito corporativa | 63.963,53 | 31.079,69 |
| Porción corriente de deuda a largo plazo | 457.079,86 | 96.112,75 |
| Total | <u>521.043,39</u> | <u>127.192,44</u> |

La deuda a largo plazo es:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|----------------------------|--------------------------|-------------------|
| Porción corriente | <u>457.079,86</u> | <u>96.112,75</u> |
| Deuda a largo plazo | 120.638,40 | 74.625,00 |
| Jubilación patronal | 20.263,70 | 20.263,70 |
| Desahucio | 22.825,66 | 22.825,66 |
| Total pasivo a largo plazo | <u>163.727,76</u> | <u>117.714,36</u> |

Corresponde a un préstamo hipotecario común de amortización gradual, otorgado por el Banco del Pacífico S. A., a una tasa nominal del 11.2332%, reajutable cada trimestre. Dicha obligación se amortiza mensualmente y tiene vencimiento final en septiembre del año 2020.

En garantía y para seguridad real de todas las obligaciones pasadas, presentes y futuras, sin perjuicio de su responsabilidad personal y solidaria y sin restricción de ninguna clase, la Compañía hipotecó a favor del mencionado Banco, el lote de terreno y construcciones en el existentes, el inmueble signado con el número 66 de la urbanización del Colegio 24 de Mayo, situado en la parroquia Chaupicruz del Distrito Metropolitano de Quito, lugar donde funcionan las oficinas, instalaciones y bodegas de la Compañía.

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Corresponde a valores pendientes de cancelación por préstamos, remuneraciones pendientes de pago, entre otros. Tales saldos no tienen fecha de vencimiento y no generan cargos financieros.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

Una conciliación entre la ganancia según estados financieros y la utilidad tributable, es como sigue:

| | <u>2017</u> | 2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Ganancia luego de participación laboral | 3.913,75 | 2.431,84 |
| Gastos no deducibles | 380.902,95 | 211.446,48 |
| Ingresos exentos netos | - | - |
| Utilidad tributable | <u>384.816,70</u> | <u>213.878,32</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u><u>84.659,67</u></u> | <u><u>47.053,23</u></u> |

La tarifa corporativa del Impuesto a la Renta en el Ecuador es del 22% por los años 2017 y 2016, sobre la totalidad de los ingresos netos gravables. La Compañía no ha sido fiscalizada los últimos cinco años.

NOTA 15 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 74.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 74.000 participaciones de 1.00 de dólar cada una.

Aporte Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

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

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

NOTA 16 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 30 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros están pendientes de aprobación por la Junta General de Socios, así como su autorización para su emisión.

Gerente General

Contadora General
