

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	11
2	Resumen de las principales políticas contables	11
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	19
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	20
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	20
6	Inventarios	21
7	Propiedades, planta y equipo	22
8	Préstamos	25
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	25
10	Impuestos	26
11	Obligaciones acumuladas	29
12	Obligaciones por beneficios definidos	30
13	Instrumentos financieros	32
14	Patrimonio	33
15	Ingresos	33
16	Costos y gastos por su naturaleza	34
17	Costos financieros	35
18	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	35
19	Aprobación de los estados financieros	35

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.
RUC	1791398262001
Domicilio	Inga Bajo Vía Interoceánica s/n Kilómetro 13
Forma legal	Compañía de Responsabilidad Limitada

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA., fue constituida en el Ecuador el 12 de febrero de 1998, su actividad principal es la fabricación e industrialización de acumuladores de energía eléctrica y electrónica para su utilización en la industria en general y particularmente en la industria automotriz.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal de la Compañía fue de 322 y 334 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”.

- a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor

razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

- c) **Medición posterior de activos financieros** - Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.
- d) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- e) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían ocurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- f) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 **Pasivos financieros**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 **Inventarios**

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

El costo o su valor neto realizable se determinan en base a las existencias determinadas en la toma física de inventarios al cierre del período descontando el valor de los consumos del mismo período.

2.8 **Propiedades, planta y equipo**

- 2.8.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.8.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar el

valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo (o unidad generadora de efectivo) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.10 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- 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 ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento,

futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Se generan por las ventas de acumuladores de energía eléctrica y electrónica (baterías) para automotores y motocicletas.

2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de propiedades, planta y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Normas nuevas e interpretaciones aún no adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía.

La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 12).

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Caja	380	-
Fondo rotativo	4,700	5,000
Bancos	<u>894,524</u>	<u>486,612</u>
Total	<u><u>899,604</u></u>	<u><u>491,612</u></u>

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar		
Clientes locales	4,136,583	4,300,119
Provisión para cuentas incobrables	<u>(143,211)</u>	<u>(137,255)</u>
Subtotal	<u><u>3,993,372</u></u>	<u><u>4,162,864</u></u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores (1)	574,750	134,027
Seguros anticipados	36,268	32,284
Empleados	19,717	13,822
Garantías importaciones	4,000	5,000
Otras cuentas por cobrar	<u>49,806</u>	<u>216,700</u>
Subtotal	<u><u>684,541</u></u>	<u><u>401,833</u></u>
Total	<u><u>4,677,913</u></u>	<u><u>4,564,697</u></u>

(1) Corresponden a pagos anticipados realizados a proveedores del exterior, entre los más importantes tenemos: Sorfin Cosmec Group, Battery Equipment Services C.O, Proyectos Construcciones y Servicios Mash SA de CV, Metalúrgica Lazcano SA de CV, MAC Johnson Controls, entre otros, por compra de materia prima, baterías secas y maquinaria por US\$478,080 y US\$96,670 correspondientes a anticipos a proveedores nacionales.

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables - Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	137,255	118,964
Provisión del año	35,337	36,662
Castigos	<u>(29,381)</u>	<u>(18,371)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>143,211</u></u>	<u><u>137,255</u></u>

6. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Materia prima	3,810,783	3,263,265
Productos en proceso	1,634,080	1,025,845
Productos terminados	1,180,663	608,724
Repuestos y accesorios	161,329	139,876
Suministros	11,281	25,370
Importaciones en tránsito	224,260	159,521
Otros inventarios	<u>1,883</u>	<u>2,360</u>
Total	<u><u>7,024,279</u></u>	<u><u>5,224,961</u></u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Costo	8,097,052	7,318,328
Depreciación acumulada	<u>(2,707,807)</u>	<u>(2,361,626)</u>
Total	<u><u>5,389,245</u></u>	<u><u>4,956,702</u></u>

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
<i>Clasificación</i>		
Terrenos	355,137	355,137
Edificios	3,064,006	3,064,006
Maquinaria y equipo	2,264,857	1,886,290
Vehículos	1,035,345	968,043
Muebles y equipo de oficina	112,141	185,765
Equipos de computación	300,163	286,852
Instalaciones	292,744	292,744
Construcciones en proceso e importaciones en tránsito	<u>672,659</u>	<u>279,491</u>
Total	<u><u>8,097,052</u></u>	<u><u>7,318,328</u></u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	Muebles y equipo de <u>oficina</u> (en U.S. dólares)	<u>Equipos de computación</u>	<u>Instalaciones</u>	Construcciones en proceso e importaciones <u>en tránsito</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2015	313,712	2,796,406	1,765,385	964,882	185,765	272,871	182,048	438,852	6,919,921
Adquisiciones	-	-	116,142	227,691	-	16,929	-	377,017	737,779
Ventas	-	-	-	182,819)	-	-	-	-	(182,819)
Bajas	-	-	(420)	(33,411)	-	(2,948)	-	-	(36,779)
Ajustes	-	-	-	(8,300)	-	-	-	-	(8,300)
Transferencias	<u>41,425</u>	<u>267,600</u>	<u>5,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,696</u>	<u>(536,378)</u>	<u>(111,474)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	355,137	3,064,006	1,886,290	968,043	185,765	286,852	292,744	279,491	7,318,328
Adquisiciones	-	-	84,785	256,211	2,965	17,492	-	738,059	1,099,512
Ventas	-	-	-	(188,909)	-	-	-	-	(188,909)
Bajas	-	-	(1,332)	-	(76,589)	(4,181)	-	-	(82,102)
Transferencias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>295,114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(344,891)</u>	<u>(49,777)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>355,137</u>	<u>3,064,006</u>	<u>2,264,857</u>	<u>1,035,345</u>	<u>112,141</u>	<u>300,163</u>	<u>292,744</u>	<u>672,659</u>	<u>8,097,052</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y equipo de oficina</u> (en U.S. dólares)	<u>Equipos de computación</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	359,836	588,846	640,249	125,922	203,860	83,356	2,002,069
Depreciación	143,323	170,151	137,010	10,112	43,091	73,321	577,008
Ventas	-	-	(182,819)	-	-	-	(182,819)
Bajas	-	(279)	(31,872)	-	(2,481)	-	(34,632)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	503,159	758,718	562,568	136,034	244,470	156,677	2,361,626
Depreciación	154,997	188,207	164,501	10,679	28,675	29,801	576,860
Ventas	-	-	(150,472)	-	-	-	(150,472)
Bajas	-	(896)	-	(75,963)	(3,348)	-	(80,207)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>658,156</u>	<u>946,029</u>	<u>576,597</u>	<u>70,750</u>	<u>269,797</u>	<u>186,478</u>	<u>2,707,807</u>

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
No garantizados - al costo amortizado		
Préstamos de terceros (1)	129,863	455,720
Subtotal	<u>129,863</u>	<u>455,720</u>
Garantizados - al costo amortizado		
Instituciones financieras locales (2)	3,012,248	1,091,420
Institución financiera del exterior	-	810,000
Intereses con instituciones financieras	40,550	4,571
Subtotal	<u>3,052,798</u>	<u>1,905,991</u>
Total	<u><u>3,182,661</u></u>	<u><u>2,361,711</u></u>
Clasificación:		
Corriente	877,091	1,989,093
No corriente	<u>2,305,570</u>	<u>372,618</u>
Total	<u><u>3,182,661</u></u>	<u><u>2,361,711</u></u>

(1) Corresponden a préstamos otorgados por terceros con vencimientos hasta julio del año 2018 (diciembre 2017 para el 2016) a una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 6% y el 9%.

(2) Corresponden a préstamos con Banco Produbanco Grupo Promerica, con vencimientos hasta julio del año 2020 (junio del año 2019 para el 2016) a una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 8.95% y el 9,84%.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales	773,465	914,655
Proveedores del exterior	1,529,780	1,772,774
Subtotal	<u>2,303,245</u>	<u>2,687,429</u>
Otras cuentas por pagar:		
Dividendos por pagar a socios	-	133,934
Depósitos por identificar	50,287	54,266
Empleados	994	1,724
Otras cuentas por pagar	107,845	95,589
Subtotal	<u>159,126</u>	<u>285,513</u>
Total	<u><u>2,462,371</u></u>	<u><u>2,972,942</u></u>

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	308,476	200,323
Impuesto al Valor Agregado - IVA	174,713	200,793
Retenciones en la fuente de IVA	37,223	33,434
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	17,378	12,596
Total	<u>537,790</u>	<u>447,146</u>

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Utilidad según estados financieros (después de participación a trabajadores)	2,735,307	1,862,900
<i>Menos:</i>		
Ingresos exentos	28,765	-
Beneficios código de la producción	68,525	-
<i>Mas:</i>		
Gastos no deducibles	58,284	206,970
Gastos incurridos para ingresos exentos	2,049	-
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	4,007	-
Utilidad gravable	<u>2,702,357</u>	<u>2,069,870</u>
Impuesto causado	<u>594,518</u>	<u>455,371</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados (2)	<u>594,518</u>	<u>455,371</u>
Anticipo calculado (1)	<u>194,267</u>	<u>19,588</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

- (2) Considerando que el anticipo calculado para el año 2017 ascendió a US\$194,267 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$594,518, se reconoció en resultados el mayor valor de entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	200,323	178,902
Provisión del año	594,518	455,371
Compensación de retenciones, crédito tributario por ISD y anticipos pagados	(286,042)	(255,048)
Pagos efectuados	<u>(200,323)</u>	<u>(178,902)</u>
Saldos al fin del año	<u>308,476</u>	<u>200,323</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2017.

10.4 Aspectos Tributarios

El 07 de diciembre de 2017, según el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135 se publicó el decreto 210 de la Presidencia Constitucional de la República del Ecuador, a continuación se detallan las condiciones para las rebajas aplicables al pago del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017:

- Rebaja del 100% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) de dólares.
- Rebaja del 60% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) de dólares y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1,000.000,00) dólares.
- Rebaja del 40% para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000.000,01) de dólares y un centavo de dólar y más.

El 29 de diciembre de 2017, según el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera”, a continuación se detallan las principales reformas tributarias:

- Incremento para las sociedades del 22% al 25% de impuesto a la renta y en el caso de las sociedades con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla la obligación de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos adicionales.
- Tarifa de impuesto a la renta para microempresas será de 22%, en el caso de exportadores habituales la tarifa de impuesto a la renta será de 22% siempre que se demuestre incremento de empleo.
- Una exoneración por 3 años del pago de Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta ley, siempre que se presente un incremento de empleo e incorpore valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se podrá acceder a la disminución de 10 puntos en la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades quienes sean sociedades exportadores habituales.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por jubilación patronal y desahucio conforme al Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se aplicará una deducción para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta en las adquisiciones que se realicen a organizaciones de economía popular y solidaria incluidos los artesanos dentro de esta forma de organización tendrán un beneficio de deducción adicional del 10% de dichas compras.
- En el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de costos y gastos deducibles, se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes al seguro social obligatorio.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir 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.
- Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el

listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

- Se establece como defraudación aduanera sobrevalorar o subvalorar las mercancías.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

11. **OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2017</u> <u>2016</u> (en U.S dólares)	
Participación a trabajadores	482,701	328,747
Beneficios sociales	136,041	185,302
Obligaciones con el IESS	<u>67,910</u>	<u>69,446</u>
Total	<u><u>686,652</u></u>	<u><u>583,495</u></u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, <u>2017</u> <u>2016</u> (en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	328,747	298,555
Provisión del año	482,701	328,747
Pagos efectuados	<u>(328,747)</u>	<u>(298,555)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>482,701</u></u>	<u><u>328,747</u></u>

Beneficios sociales - Los movimientos de beneficios sociales fueron como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo Cuarto</u>	<u>Vacaciones</u> (en U.S. dólares)	<u>Fondos de reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	18,630	48,141	134,741	4,383	205,895
Provisión	225,818	118,734	-	56,248	400,800
Pagos	<u>(225,244)</u>	<u>(116,568)</u>	<u>(24,002)</u>	<u>(55,579)</u>	<u>(421,393)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	19,204	50,307	110,739	5,052	185,302
Provisión	226,497	118,029	-	61,197	405,723
Pagos	<u>(227,369)</u>	<u>(120,132)</u>	<u>(46,334)</u>	<u>(61,149)</u>	<u>(454,984)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>18,332</u>	<u>48,204</u>	<u>64,405</u>	<u>5,100</u>	<u>136,041</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Jubilación patronal	1,162,982	1,163,741
Desahucio	<u>173,535</u>	<u>129,337</u>
Total	<u>1,336,517</u>	<u>1,293,078</u>

12.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,163,741	1,101,832
Costo de los servicios con cargo a resultados del año, Neto	58,439	83,443
Ganancia actuarial - otro resultado integral	-	(21,534)
Reversión	<u>(59,198)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>1,162,982</u>	<u>1,163,741</u>

12.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	129,337	111,161
Costo de los servicios con cargo a resultados del año, neto	44,198	19,806
Ganancia actuarial - otro resultado integral	<u>-</u>	<u>(1,630)</u>
Saldos al fin del año	<u>173,535</u>	<u>129,337</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El costo de la Jubilación patronal se carga cada periodo fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2017 y que consta en la cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	8.34	8.21
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.97	3.95
Tasa(s) de conmutación actuarial	4.20	4.10

En el año 2017, la Compañía ha considerado el pronunciamiento oficial realizado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual aclara que el mercado de valores ecuatoriano es de alta calidad y amplio, por lo que calculó la obligación con una tasa de descuento que equivale al rendimiento promedio de bonos corporativos ecuatorianos, considerando que dicha tasa contempla el rendimiento real del dinero en Ecuador.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

13.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

13.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazos.

13.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 550,400 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

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

14.3 Reserva de capital - La reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos ni del capital suscrito no pagado. Esta reserva es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

14.4 Reserva facultativa y estatutaria - Representa la apropiación de utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones tomadas por la Junta General de Socios.

Al 31 de diciembre de 2017, mediante un acta de junta de accionistas de fecha 19 de septiembre de 2017, decide compensar US\$40,214 y US\$42,214 de las reservas de capital, facultativa y estatutaria respectivamente contra los resultados acumulados, con la finalidad de absorber las pérdidas acumuladas de años anteriores.

14.5 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Ganancias acumuladas	8,706,416	6,543,947
Otros resultados integrales	<u>23,164</u>	<u>23,164</u>
Total	<u>8,729,580</u>	<u>6,567,111</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de baterías	17,147,803	15,492,803
Ingresos provenientes de la venta de otros bienes	<u>4,661,532</u>	<u>4,044,615</u>
Total	<u>21,809,335</u>	<u>19,537,418</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Costo de ventas	14,150,172	13,047,049
Gastos de administración y ventas	4,850,117	4,468,028
Costos financieros	<u>201,532</u>	<u>219,584</u>
Total	<u><u>19,201,821</u></u>	<u><u>17,734,661</u></u>

Un detalle de los gastos de ventas y de administración por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Sueldos y salarios	1,410,943	1,447,063
Participación a trabajadores	482,701	328,747
Beneficios sociales	456,272	456,901
Transporte, fletes, peajes y combustibles	407,491	334,102
Publicidad, promociones y artículos promocionales	301,119	105,690
Depreciación	226,980	209,195
Arriendos	209,457	202,800
Seguros	205,891	195,403
Mantenimiento	122,953	167,103
Gasto planes de beneficios a empleados	112,834	38,796
Viáticos y movilizaciones	133,028	138,406
Telefonía e internet	96,442	98,259
Patentes y otros impuestos	93,467	119,412
Agasajos y refrigerios a trabajadores	87,123	85,796
Suministros, materiales y útiles de oficina	85,300	109,350
Pagos por otros Bienes y servicios	61,170	46,821
Honorarios profesionales	49,527	31,608
Comisiones tarjetas de crédito	44,490	41,596
Cuentas incobrables	39,499	41,319
Matrículas y otros de vehículos	34,912	28,121
Servicios básicos	24,892	24,516
Gastos legales	18,321	11,876
Indemnizaciones y bonificaciones	17,965	41,854
Servicios de seguridad y vigilancia	15,122	11,179
Ropa de trabajo	3,582	10,543
Amortización	3,443	6,751
Otros gastos	<u>105,193</u>	<u>134,821</u>
Total	<u><u>4,850,117</u></u>	<u><u>4,468,028</u></u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Sueldos y salarios	1,410,943	1,447,063
Beneficios sociales	456,272	456,901
Participación a trabajadores	482,701	328,747
Gasto planes de beneficios a empleados	112,834	38,796
Indemnizaciones y bonificaciones	17,965	41,854
Total	<u>2,480,715</u>	<u>2,313,361</u>

17. **COSTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los costos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S dólares)	
Intereses bancarios locales	173,046	107,711
Intereses bancarios del exterior	9,508	77,429
Intereses pagados a terceros - locales	18,978	34,444
Total	<u>201,532</u>	<u>219,584</u>

18. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.