

CARDIOMANTA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

A los miembros del Directorio y Socios de
CARDIOMANTA CIA. LTDA.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de CARDIOMANTA CIA. LTDA. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CARDIOMANTA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, así como su resultado y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Independencia

5. Mantengo independencia con la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Asuntos claves de auditoría

6. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con compañías relacionadas por US\$2.981.688 y US\$2.582.832 respectivamente como se expone en la Nota 2, Partes Relacionadas. Al 31 de diciembre del 2017 el 94.16% de sus ingresos ordinarios corresponden a transacciones con una de sus relacionadas.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
9. Los Socios son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

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

10. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.
- Como parte de la auditoría a los estados financieros de CARDIOMANTA CIA. LTDA, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Paúl Rodríguez García, CPA.

- Concluso sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evaluó la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

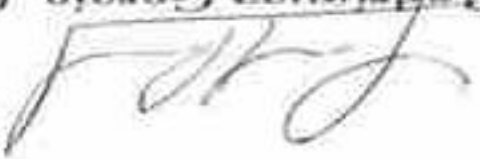
- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comuniqué con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi auditoría.

- Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

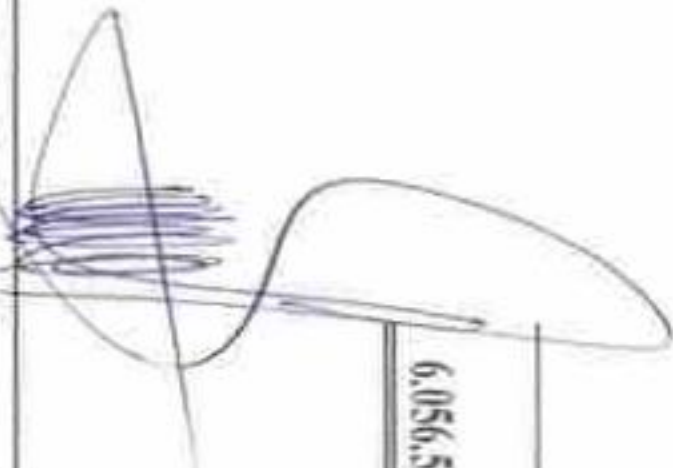
11. El Informe de Cumplimiento Tributario de CARDIOMANTA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 23, 2018


Paúl Rodríguez García, CPA.
SCVS-RNAE-1052

CARDIOMANTA CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos	1	225.778	185.710	Obligaciones financieras	7	274.490	-
Cuentas por cobrar		25.669	209.429	Cuentas por pagar	8	5.021.115	3.030.342
Partes relacionadas	2	2.961.877	340.139	Partes relacionadas		-	19.430
Inventarios	3	112.069	48.937	Gastos acumulados		93.684	41.755
Pagos anticipados	4	780.584	2.200.706	Total pasivo corriente		5.389.289	3.091.527
Impuestos pagados		83.916	251.545				
Total activo corriente		4.189.893	3.236.466	PASIVO LARGO PLAZO			
				Obligaciones financieras	7	345.706	-
ACTIVO NO CORRIENTE				Total pasivo largo plazo		345.706	-
Equipos y muebles, netos	5	1.512.805	130.668				
Activos de inversión	6	346.824	-	PATRIMONIO			
Otros activos		7.000	-	Capital social	9	400	400
Total activo no corriente		1.866.629	130.668	Reservas		323	323
				Resultados acumulados		320.804	274.884
				Total patrimonio		321.527	275.607
Total Activo		6.056.522	3.367.134	Total Pasivo y Patrimonio		6.056.522	3.367.134


 José M. Machuca Mera
 Gerente General


 Marcos Pérez
 Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CARDIOMANTA CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Ingresos por actividades ordinarias	3.778.214	4.993.987
Costo de servicios	(1.875.780)	(1.295.811)
Utilidad en Operación	1.902.434	3.698.176
Gastos administrativos	(1.645.088)	(3.476.300)
Gastos financieros	(41.519)	-
Otros ingresos (egresos)	(26.904)	(53.798)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	188.923	168.078
Participación Trabajadores	(28.338)	(25.212)
Impuesto a la Renta	(114.665)	(37.273)
Utilidad neta del ejercicio	45.920	105.594

José M. Machuca Mera
Gerente General

Marcos Pérez
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

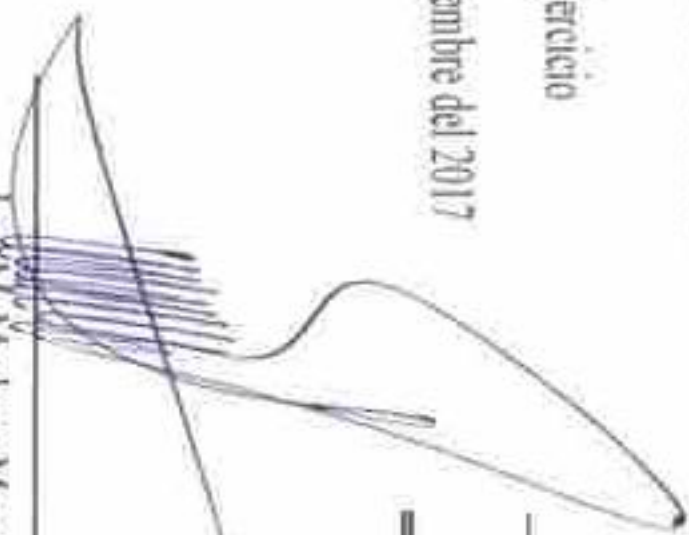
CARDIOMANTA CIA. LTDA.

Estados de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	328	118,674	50,617	170,019
Transferencia a resultados acumulados	-	-	50,617	(50,617)	-
Ajustes	-	-	(6)	-	(6)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	105,594	105,594
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400	328	169,285	105,594	275,607
Transferencia a resultados acumulados	-	-	105,594	(105,594)	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	45,920	45,920
Saldo al 31 de diciembre del 2017	400	328	274,879	45,920	321,527


 José M. Machuca Mera
 Gerente General


 Marcos Pérez
 Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

CARDIOMANTA CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Unidad neta del ejercicio	45.920	110.594
Ajustes para reconciliar la unidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	25.070	14.898
Otros ajustes	-	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	143.003	57.485
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(2.437.978)	(2.451.619)
Inventarios	(63.132)	-
Pagos anticipado y otros	162.315	(201.640)
Cuentas por pagar y otros	1.987.934	2.414.597
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(251.533)	(55.686)
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Propiedades, muebles y equipos	(328.595)	(17.375)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(328.595)	(17.375)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	620.196	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	620.196	-
Aumento (Disminución) neto del efectivo	40.068	(73.061)
Efectivo al inicio del periodo	185.710	258.771
Efectivo al final del periodo	225.778	185.710

José M. Machuca Mera
Gerente General

Marcos Pérez
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía CARDIOMANTA CIA. LTDA., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas el 23 de abril del 2010. Su objetivo principal es dedicarse a la consulta y tratamientos por médicos de medicina general o especializada.

Su domicilio principal es en la ciudad de San Pablo de Manta – Manabí y su número de RUC es el 1391774516001.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta Ordinaria de Socios para su aprobación, los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados mediante Junta Ordinaria de Socios el 10 de abril del 2017.

La Compañía opera en Ecuador, país que utiliza el dólar como moneda de circulación desde el año 2000, y cuya economía de acuerdo a los datos del Banco Central del Ecuador presentó los siguientes índices de inflación en los últimos años:

31 de diciembre de	Índice de Inflación Anual
2015	3.38%
2016	1.12
2017	-0.20%

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC/DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo

posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedades, muebles y equipo

Las partidas de propiedad, muebles y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado. Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	50	2.00%	10%
Maquinarias	10	10.00%	10%
Muebles y Enseres	10	10.00%	10%
Equipos de cómputo	3	33.33%	10%

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es

reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

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

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se 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.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos una vez se ha prestado el servicio y se haya cuantificado confiablemente el costo y su valor de venta.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, este se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía están representados principalmente por las obligaciones con instituciones financieras que equivalen al 10.95% del total del endeudamiento. La finalidad principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Riesgo de mercado: Hoy en día el 94.16% de nuestras ventas son realizadas a una compañía relacionada, la cual mantiene un contrato de prestación de servicios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social lo que nos permite asegurar una participación importante en el mercado.

Riesgo de crédito: Tomando en consideración lo mencionado en el párrafo anterior, existen meses en que el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social tiene atrasos en la cancelación de los valores adeudados, lo cual lo mitigamos con apalancamiento con instituciones financieras.

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

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

CARDIOMANTA CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

1. **Efectivo en caja y bancos**
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los valores depositados en las cuentas bancarias de la Compañía.
2. **Partes relacionadas**
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se constituyen con los siguientes saldos:

	2017	2016
Instituto de Ciencias Críticas Manabí ICCMANABI S.A.	1.418.529	87.537
Dr. José M. Machuca	1.230.094	-
Compañía Manta Medical INSUQUIRUR S.A.	151.900	252.602
Servicios Médicos ANGIOMANABI CIA. LTDA.	157.837	-
Otros	3.517	-
Saldo final	2.961.877	340.139

Venta de servicios hospitalarios	2017	2016
3.555.000		
Compra de insumos médicos	357.579	
Pago por servicios médicos y otros	180.000	
2017	2016	
2.961.877	340.139	
19.811	0	
Total activos	2.981.688	340.139
Cuentas por cobrar (Ver Nota 2)		
Anticipo a proveedores (Ver Nota 4)		
Total pasivos	2.582.232	19.430
2.405.832	19.430	
Cuentas por pagar (Ver Nota 8)		
176.400	0	

CARDIOMANTA CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios se constituían con los siguientes saldos:

	Saldo final
Inventario de medicinas	47.408
Inventario de insumos	57.707
Otros	6.954
	<u>112.069</u>
2016	48.937

4. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros activos corrientes se constituían con los siguientes saldos:

	Saldo final
Anticipo a proveedores	617.392
Instituto de Ciencias Manabí ICCMANABI S.A.	19.811
Otros	143.381
	<u>780.584</u>
2016	2.200.706

5. Propiedad, muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los equipos y muebles, neto se constituían con los siguientes saldos:

	2017	2016
Terreno	59.506	0
Muebles y enseres	72.287	10.826
Equipos médicos	1.296.132	143.307
Equipos de oficina	183.080	0
Equipos de cómputo	24.184	2.745
Total	1.635.189	156.878
Menos depreciación acumulada	(122.384)	(26.210)
Saldo final	1.512.805	130.668

El movimiento del año es el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	130.668	128.191
Adiciones	304.089	17.375
Ajustes	1.449.942	-
(-) Depreciación del año	(25.070)	(14.898)
Saldo final	1.859.629	130.668

6.

Activos de inversión

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos de inversión se constituyen con los siguientes saldos:

	2017	2016
Terrenos	132.562	-
Edificios	214.262	-
Saldo final	346.824	-

7. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras se constituyen con los siguientes saldos:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Internacional			
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	274.490	345.706	620.196
Saldo final	274.490	345.706	620.196

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar se constituyen con los siguientes saldos:

	2017	2016
Proveedores (1)	2.430.409	2.894.955
Anticipo de clientes (ver Nota 2)	2.405.832	41.672
Impuestos	8.474	48.272
Partes relacionadas (ver Nota 2)	176.400	-
Otros	-	45.443
Saldo final	5.021.115	3.030.342

(1) Constituido principalmente por valores a pagar a la compañía Proyectos Alternativos S.A. Proalto por US\$2.051.250.

9. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 400 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Socios	Participaciones	US\$
José M. Machuca Mera	398	398
José Valarezo Alcivar	1	1
Oscar Valle Cedeño	1	1
Saldo final	400	400

10. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta

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

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

Mediante decreto ejecutivo No. 1342, del 13 de marzo de 2017, el Gobierno nacional exoneró a Manabí y Esmeraldas, del pago del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo 2017.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e	188.923	168.078
Impuesto a la renta	(28.338)	(25.212)
Participación Trabajadores	385.694	26.557
(+) Gastos no deducibles	546.279	169.424
Base imponible	546.279	169.424
Impuesto a la renta causado	120.181	37.273

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 23, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.