

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A. al 31 de diciembre del 2017 el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, Individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son

adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Finaudit Ecuador

Quito, abril 25, 2018
Registro No. 1006

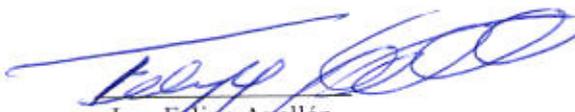


Stalin Moreno
Socio
Licencia N° 26424

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2017

	Notas	2017 US\$	2016 US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Bancos	3.1	999.890	571.963
Deudores comerciales y otros	3.2	246.124	469.247
Otros activos corrientes		<u>2.289</u>	<u>2.410</u>
Total de activos corrientes		<u>1.248.303</u>	<u>1.043.620</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en fideicomisos	3.3	82.164	82.164
Vehículos	3.4	<u>-</u>	<u>9.166</u>
Total de activos no corrientes		<u>82.164</u>	<u>91.330</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1.330.467</u>	<u>1.134.951</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otros	3.5	3.313	18.577
Pasivos por impuestos corrientes	3.6	<u>279.315</u>	<u>220.096</u>
Total de pasivos corrientes y total pasivo		<u>282.628</u>	<u>238.673</u>
PATRIMONIO	3.8	1.047.839	896.277
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.330.467</u>	<u>1.134.951</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Felipe Axellán
 Gerente General


 Katty Núñez B.
 Contadora General

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	Notas	2017 US\$	2016 US\$
Ingresos por servicios	3.7	1.604.623	1.487.951
Gastos de Venta	3.9	(22.198)	(17.238)
Gastos de Administración	3.9	(239.798)	(308.783)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		1.342.627	1.161.930
Impuesto a la renta corriente	3.6	(295.988)	(268.977)
Impuesto a la renta diferido		-	2.124
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		1.046.639	895.077

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Felipe Avellán
Gerente General


Katty Núñez B.
Contadora General

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	800	400	721.455	722.655
Resultado integral			895.077	895.077
Distribución de dividendos			(721.455)	(721.455)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	400	895.077	896.277
Resultado integral			1.046.639	1.046.639
Distribución de dividendos			(895.077)	(895.077)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	1.046.639	1.047.839

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Felipe Avellán
 Gerente General

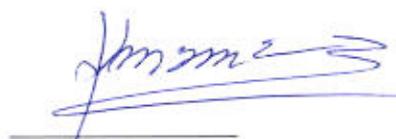

 Katty Núñez B.
 Contadora General

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

	2017	2016
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de prestación de servicios	1.727.746	1.341.849
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(158.354)	(99.007)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(200.462)
Impuestos a las ganancias pagadas	(243.567)	(246.780)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	1.325.825	795.600
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otras cuentas por pagar	(2.821)	-
Dividendos pagados	(895.077)	(720.063)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(897.898)	(720.063)
Aumento del efectivo	427.927	75.537
Efectivo al inicio del año	571.963	496.426
Efectivo al final del año	<u>999.890</u>	<u>571.963</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Felipe Avellán
Gerente General


Katty Núñez B.
Contadora General

ADMIAZERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Admiacero Administradora de Empresas del Acero S.A. fue constituida el 25 de agosto de 2010 como Sociedad Anónima. Dentro de las actividades de Admiacero se encuentran: la representación legal de otras compañías, asesoría de alta gerencia y administración de compañías, brindar servicio de gerencia y administración de compañías, así como realizar toda clase de actos y contratos que sean indispensable para el desarrollo del objeto social.

Durante los últimos años, la actividad principal de la Cia., es la prestación de servicios de administración a una de las principales compañías del sector de Acero en el Ecuador.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL.

El domicilio legal de la Compañía es: Calle del Establo 50 y el Charro, Edificio Site Center, Cumbayá - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2017. Estas políticas contables han sido usadas en el periodo comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerce su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos son reconocidos por la compañía de acuerdo a la prestación de sus servicios. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el valor puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurriarse pueden ser medidos confiablemente.

2.3 GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.4 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre préstamos mantenidos e interés generados por pólizas de acumulación mantenidas en el sistema financiero. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.5 BANCOS

Bancos comprende fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en valores conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8 VEHÍCULOS

Las partidas vehículos se mide al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de vehículos se utiliza la tasa del 7%.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.9 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el valor de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el importe estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

2.11 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 el banco consiste en saldos mantenidos en una cuenta corriente del Banco del Pichincha por USD 999.890 (USD 571.963 en el 2016).

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017, la cartera pendiente de cobro por USD 146.124 (USD 269.247 en el 2016.), corresponde a valores facturados a clientes y cobrados.

El resumen a continuación:

	...Diciembre 31..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$	US\$
Cartera por cobrar comerciales - relacionados	146,124	269,247
Préstamos a partes relacionadas	100,000	200,000
Total	<u>246.124</u>	<u>469.247</u>

ADMIA CERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

3.3 INVERSIONES EN FIDEICOMISOS

Un resumen de inversiones en fideicomisos es como sigue:

(1) Al 31 de diciembre del 2017, 2016 corresponde a la inversión movilizada en el Fideicomiso mercantil Baneto creado con la finalidad de realizar el proyecto inmobiliario de departamentos, ubicado en la ciudad de Quito.

3.4 VEHICULOS

El movimiento de vehículos en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	<u>Depreciación</u>		<u>Depreciación</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Costo</u>	<u>Acumulada</u>
	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero	70,000	60,834	70,000	50,834
Bajas	(70,000)	(70,000)	-	-
Gasto por depreciación	-	9,166	-	10,000
Total	-	-	70,000	60,834

3.5 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

El resumen a continuación:

	<u>...Diciembre 31..</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Acreeedores comerciales	73	12,516
Dividendos por pagar	-	2,821
IESS por pagar	3,240	3,240
Total	3,313	18,577

3.6 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>...Diciembre 31..</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
IVA por pagar	12,954	2,756
Retenciones fuente	2,465	5,365
Contribución solidaria sobre remuneraciones	-	500
Impuesto a la renta	263,896	211,475
Total	279,315	220,096

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

IMPUESTOS A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

Situación Tributaria

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2017.

Reformas tributarias 2018

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente US\$5.000).
- La nomina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía usualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Una recopilación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	...Diciembre 31..	
	2017	2016
	US\$	US\$
Utilidad según estados financieros	1,342,627	1,161,930
Más: Gastos no deducibles	2,773	60,692
	1,345,400	1,222,622
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta		
Impuesto calculado con la tarifa cargado a resultados del 22%	295,988	268,977
Saldo al fin de año	263,896	211,475

ADMICERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

3.7 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	...Diciembre 31..	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$	US\$
Ingresos por Servicios	<u>1.604.623</u>	<u>1.487.951</u>

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

3.8 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden 800 acciones de un valor nominal de USD 1.00, cada una.

3.9 GASTOS POR SU NATURALEZA

	USD	USD
Gastos de venta	22.198	17.238
Gastos de administración	239.798	308.783
Total	<u>261.996</u>	<u>326.021</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Sueldos y beneficios	201.870	201.870
Seguros	2.707	6.847
Mantenimiento y reparaciones	4.419	14.066
Impuestos, contribuciones y otros	8.375	56.158
Depreciaciones	9.166	10.000
Otros gastos	35.459	37.081
Total	<u>261.996</u>	<u>326.021</u>

3.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 29 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

ADMIA CERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

3.11 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
