HECTOR SUAREZ GONZALEZ
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO:

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

ABREVIATURAS USADAS

US$ Dólares estadounidenses

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

HECTOR SUAREZ GONZALEZ
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de
SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión

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"*.

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

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 NIIF, 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.

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

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

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.

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Independencia

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

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

Los objetivos de mi auditoria 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 contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria - NIA, se aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoria:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

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.

- Concluyo 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 la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones 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.

- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 6, 2018

Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVO CORRIENTE**			
Efectivo y equivalentes de efectivo		77.129	621.222	Obligaciones financieras	4	21.649	73.641
Cuentas por cobrar	1	214.091	375.265	Cuentas por pagar	5	523.463	292.290
Inventarios		171.179	70.465	Anticipo de clientes	6	77.381	614.423
Pagos anticipados	2	843.194	476.687	Gastos acumulados		92.162	115.972
Total activo corriente		1.305.593	1.543.639	**Total pasivo corriente**		714.655	1.096.326
ACTIVO NO CORRIENTE				**PASIVO LARGO PLAZO**			
Propiedades, plantas, equipos, neto	3	476.093	564.826	Obligaciones financieras	4	235.335	152.853
Otros activos		331.760	260.603	Cuentas por pagar accionistas		-	-
Total activo no corriente		807.853	825.429	**Total Pasivo**		235.335	152.853
				PATRIMONIO			
				Capital social	7	5.000	5.000
				Aportes para futuras capitalizaciones		820.000	820.000
				Reservas		30.432	30.432
				Resultados acumulados		308.024	264.457
				Total patrimonio		1.163.456	1.119.889
Total Activo		**2.113.446**	**2.369.068**	**Total Pasivo y Patrimonio**		**2.113.446**	**2.369.068**

Panchana Eguez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Estado de Resultados Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ventas brutas		3.836.879	8.268.737
Costo de ventas		(3.250.048)	(7.265.143)
Utilidad en Operación		**586.831**	**1.003.594**
Gastos administrativos		(438.585)	(821.658)
Gastos financieros		(67.485)	(43.920)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**80.761**	**138.016**
Participación Trabajadores	**8**	(12.114)	(20.702)
Impuesto a la Renta	**8**	(25.080)	(28.728)
Utilidad neta del ejercicio		**43.567**	**88.586**

Panchana Eguez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**5.000**	**50.000**	**30.432**	**177.527**	**(1.646)**	**261.313**
Transferencia de resultados	-	-	-	(1.646)	1.646	-
Aportea futuras capitalizaciones		770.000	-	-	-	770.000
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	-	-	(10)	-	(10)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	88.586	88.586
Saldo al 31 de diciembre del 2016	**5.000**	**820.000**	**30.432**	**175.871**	**88.586**	**1.119.889**
Transferencia de resultados	-	-	-	88.586	(88.586)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	43.567	43.567
Saldo al 31 de diciembre del 2017	**5.000**	**820.000**	**30.432**	**264.457**	**43.567**	**1.163.456**

Panchana Eguez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Utilidad contable	43.567	88.586
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	116.092	103.314
Participación trabajadores e impuesto a la renta	37.194	49.430
Estimacion cuentas de dudoso cobro	-	-
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	161.174	(133.016)
Inventarios	(100.714)	482.696
Pagos anticipados	(366.507)	221.049
Cuentas por pagar	(366.873)	(1.284.812)
Otros Activos	(71.157)	-
Ajustes y/o Reclasificaciones		(10)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(547.224)	(472.763)
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipos, netos	(27.359)	(14.389)
		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(27.359)	(14.389)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	30.490	(78.981)
Aporte a futuras capitalizaciones	-	770.000
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	30.490	691.019
Aumento neto del efectivo	(544.093)	203.867
Efectivo al inicio del período	621.222	417.355
Efectivo al final del período	77.129	621.222

Panchana Eguez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Descripción del negocio y objeto social

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 8 de julio de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 7 de septiembre de 1992.

Su principal actividad es la construcción de tanques.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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, Valores y Seguros (publicada en el R.O 94 DEL 23 XII.09).

Bases de elaboración

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 primarios 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 período 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 financieros 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 efectivos 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 período 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.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejores importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Activo	Años
Edificaciones	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente 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) Impuestos 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) Impuestos 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 base 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 base 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 las 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 utilidades 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.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

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

Administración de riesgos financieros

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.

1. Cuentas por cobrar

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

	2017	2016
Tecmocruz	2.278	9.659
Fausto Erazo	13.719	-
Miguel Solórzano (Ocean Tower)	5.000	5.000
Klaere-Ismael World	146.175	-
Ecuacorriente (TQS. Almacenamiento)	-	266.230
Simar Construcciones	55.880	103.336
Subtotal	**223.052**	**384.226**
(-) Provisión de cuentas incobrables	(8.961)	(8.961)
Saldo Final	**214.091**	**375.265**

2. Pagos anticipados

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

	2017	2016
Anticipo a proveedores	390.074	47.733
Crédito Tributario (IVA)	210.529	200.642
Crédito Tributario (IR)	242.591	105.637
Retenciones en la fuente	-	121.475
Empleados	-	1.200
Saldo Final	**843.194**	**476.687**

3. Propiedades, plantas y equipos, neto

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

	2017	2016
Terrenos	84.000	84.000
Edificios	218.088	218.088
Maquinarias	1.068.620	1.068.620
Muebles y enseres	9.015	9.015
Equipo de Computación	9.581	9.581
Vehículos	180.150	152.790

Subtotal	**1.569.454**	**1.542.094**
menos la depreciación acumulada	(1.093.360)	(977.268)
Saldo final	**476.094**	**564.826**

El movimiento es el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	564.826	653.751
Compras	-	17.517
Ventas y/ bajas	27.360	(3.128)
Depreciación	(116.092)	(103.314)
Saldo final	**476.094**	**564.826**

4. Obligaciones financieras

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

	2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Produbanco			
Préstamo al 9,76% de interés anual con vencimiento a noviembre del 2020.	-	235.335	235.335
Banco Pichincha			
Préstamo al 8,95% de interés anual con vencimiento a Agosto del 2018.	21.649	-	21.649
Saldo final	**21.649**	**235.335**	**256.984**

	2016		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Produbanco			
Préstamo al 9,76% de interés anual con vencimiento a noviembre del 2020.	73.641	152.853	226.494
Saldo final	**73.641**	**152.853**	**226.494**

5. Cuentas por pagar

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

	2017	2016
Ipac S.A.	42.122	23.968
Teinsersa S.A.	7.918	9.469
Indura S.A.	19.783	43.771
(ECSA) Const. Manrique Edwalt	99.593	-
ECSA Tqs. (Compras)	78.530	-
(ECSA) Ingeniera Levo	66.886	-
ING. Eduardo Falquez	39.584	-
Contratistas	14.635	42.510
Ctas por pagar IPE	4.594,00	115.289
Otros	149.818	57.283
Saldo final	**523.463**	**292.290**

6. Anticipo de clientes

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

	2017	2016
ANT. Geofundaciones	-	110.408
GEOMONOLITICA	-	60.000
Klare Ismael World	77.381	259.709
Otros	-	184.306
Saldo final	**77.381**	**614.423**

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital suscrito de la compañía es de US$ 5.000, dividido en 5.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US$ 1,00 cada una.

Accionistas	Acciones	US$
Panchana Eguez Iván	4.997	4.997
Panchana Eguez Cesar	1	1
Panchana Eguez Elena	1	1
Panchana Eguez Guido	1	1
Saldo final	**5.000**	**5.000**

8. 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 distribuida; 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, 02% 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.

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 impuesto a la renta	80.761	138.016
Participación a Trabajadores	(12.114)	(20.702)
Gastos no deducibles	45.354	13.267

Utilidad Gravable	114.001	130.581
Impuesto a la renta causado	25.080	28.728
Impuesto a la renta mínimo	25.080	28.728

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 6, 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.