

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

Estados Financieros e

Informe del Auditor Independiente

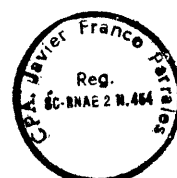
31 de diciembre del 2018

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES Y ASESORES GENERALES

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
Notas Explicativas a los Estados Financieros

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz. 1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

jfranco@accountant.com



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS DE PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A. ("La Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 se muestran bajo el enfoque de cifras correspondientes.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades de auditor para la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética de Contador Público emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com

✓ 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 mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el informe anual de Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material. Si al leer esta otra información, concluyo que existen inconsistencias materiales de ésta, reportaré este hecho a los accionistas y a la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para PYMES adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, así como del control interno que la administración de la Compañía 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 para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

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 mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, adopté el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así mismo:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñé y realice procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtuve 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.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluí sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegué a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estoy obligado a llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. 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 un negocio en marcha.
- Evalué 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 y/o expresen la imagen fiel, 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.



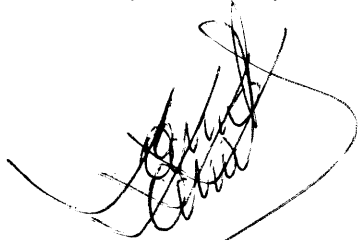
Se comunicó con el o los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de las auditorías planificadas, los resultados de la auditoría, importantes, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente este asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la Compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.



C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
Guayaquil-Ecuador, Abril 2 del 2019



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

ALCANTARAS & ASESORES GENERALES

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y equivalentes de efectivo	7	2,540	5,218
Activos financieros	8	167,306	409,423
Inventarios	9	152,517	179,017
Activos por impuestos corrientes		29,582	43,078
Gastos pagados por anticipado		1,453	1,593
Total activos corrientes		353,398	638,329
Propiedades, Planta y Equipo, neto	10	366,311	384,131
TOTAL ACTIVO		719,709	1,022,460

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ensayes Cuentas Carlos Alberto
Gerente General

Moreno Vera Josefina Omáya
Contador General

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	11	122,532	139,427
Pasivos financieros	12	39,495	65,263
Impuestos por pagar	13	12,981	43,107
Beneficios a empleados	13	47,050	50,656
Otras por pagar		7,748	0
Total pasivos corrientes		229,806	298,453
PASIVO NO CORRIENTE:			
Accionistas	14	429,992	0
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	15	800	800
Reservas	15	25,469	25,469
Resultados de ejercicios anteriores	15	0	624,478
Resultado integral	15	33,642	73,260
Patrimonio de los accionistas		59,911	724,007
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		719,709	1,022,460

LOS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Grisales Quinteros Carlos Alberto
Gerente General

Wendy Vera Josefa Omayra
Contador General

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES Y ASESORES GENERALES

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de actividades ordinarias	16	1,003,345	1,264,343
Otros ingresos ordinarios		0	16
(-) COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	17	699,588	791,795
MARGEN BRUTO		303,756	472,564
(-) GASTOS			
Gastos de administración	18	225,220	349,344
Gastos financieros	18	19,577	12,722
Total Gastos		244,796	362,066
(=) Resultados antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias		58,960	110,498
(-) Participación a Trabajadores	19	8,844	16,575
(-) Impuesto a la renta	19	16,474	20,663
RESULTADO INTEGRAL		33,642	73,260

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Grisales Quinteros Carlos Alberto
Gerente General

Moreno Vera Josefina Omayra
Contador General

Oficina: Km. 8 1/2 Vía a Daule.

Móvil: 999 555 555 Solar 1

Teléfonos Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: jfranco@accountant.com



PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	Capital Social	Reserva legal	Resultados de ejercicios anteriores	Adopción por 1era vez de las NIIF	Resultado Integral	Total
Saldos al 1 de enero del 2017		800	0	567,478	25,469	57,000	650,747
Transferencia resultados acumulados		0	0	57,000	0	-57,000	0
Resultados del ejercicio		0	0	0	0	73,260	73,260
Saldos al 31 de Diciembre del 2017		800	0	624,478	25,469	73,260	724,007
Transferencia resultados acumulados	15	0	0	73,260	0	-73,260	0
Distribución de Dividendos	15	0	0	-697,738	0	0	-697,738
Resultados del ejercicio	15	0	0	0	0	33,642	33,642
Saldos AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018		800	0	0	25,469	33,642	59,911

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Grissales Quinteros Carlos Alberto
Gerente General

Moreno Vera Josefina Omayra
Contador General



Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Con cifras correspondientes a 31 de Diciembre del 2017
Expresados en U.S. dolares:

Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,098,646	1,176,793
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-803,180	-623,092
Pagos a y por cuenta de los empleados	-450,368	-384,441
Intereses pagados	-19,577	-12,722
Intereses recibidos	0	16
Impuestos a las ganancias pagado	-20,663	-18,568
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	104,892	137,986
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-22,566	-229,688
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-22,566	-229,688
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos de accionistas	-200,294	0
Obligaciones con instituciones financieras	-16,895	
Dividendos Pagados	132,185	73,379
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-85,004	73,379
Aumento (disminución) neto efectivo y equivalentes al efectivo	-2,678	-18,323
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	5,218	23,541
Saldo al final del año	2,540	5,218

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Grisales Quinteros Carlos Alberto
Gerente General

Moreno Vera Josefina Omayra
Contador General

Oficina: C.A. En Via a Daule.

Móvil: 999-281-5814

Teléfono Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

E-mail: jfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

CONCLACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO

PROVISTO O UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)

Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2018	2017
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad (pérdida) antes del 15% participacion trabajadores e impuesto a la renta		58,960	110,498
Ajustes para conciliar la utilidad antes del 15% participación e impuestos con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		40,386	41,742
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		0	-16,575
Ajustes por gasto por participación trabajadores		0	-20,663
Cambios en activos y pasivos			
Aumento/Disminucion en cuentas por cobrar clientes		81,804	-88,820
Aumento/Disminucion en cuentas por cobrar empleados		-312	0
Aumento/Disminucion en cuentas por cobrar fisco		13,496	0
Aumento/Disminucion en otras cuentas por cobrar		-31,264	1,270
Aumento/Disminucion en inventarios		26,500	72,363
Aumento/Disminucion en otros activos		140	12,535
Aumento/Disminucion en cuentas por pagar comerciales		-32,308	15,866
Aumento/Disminucion en otras cuentas por pagar		-46,599	2,095
Aumento/Disminucion en pasivos acumulados		-10,639	7,675
Aumento/Disminucion en otros pasivos		4,728	0
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		104,892	137,986

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Grisales Quinteros Carlos Alberto
Gerente General

Moreno Vera Josefina Omayra
Contador General

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

ENTORNO OPERATIVO, BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Objeto de la Compañía y entorno económico

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 28 de octubre de 1996, misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 96-2-1-1-0005270 el 14 de noviembre del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de noviembre del 1996.

La Compañía, actualmente tiene como objeto dedicarse a la fabricación, ensamblaje, reparación, rebobinado y mantenimiento de toda clase y tipo de motores eléctricos, generadores, transformadores, tableros de control de motores.

La Compañía se constituyó con una duración de cincuenta años desde su inscripción en el Registro Mercantil. En la actualidad cuenta con un capital suscrito de USD 800.00 (ochocientos dólares estadounidenses), dividido en 20,000 (veinte mil) acciones ordinarias y nominativas de USD 0.004 (cuatro centavos de dólar) cada una de ellas. (USD=dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

2. Bases de preparación y presentación

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, incluyen saldos contables de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para PYMES, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2018.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros; estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario:



2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones emitidas por el IASB en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre del 2011; éstas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos; es importante considerar que la información comparativa que se presenta en los estados financieros y mi responsabilidad para informar se basan en el enfoque de cifras correspondientes, por lo tanto mi opinión sobre los estados financieros mencionados únicamente se refiere al ejercicio actual:

- Estado de Situación Financiera: por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera (moneda funcional). Los estados financieros de PUNTO ELÉCTRICO PUNTELEC S.A., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales se ha considerado como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.5. Base de medición

Los estados financieros de PUNTO ELÉCTRICO PUNTELEC S.A. han sido preparados de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, probables revalorizaciones de terrenos y construcciones, activos financieros mantenidos para la venta medidos a su valor razonable a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor; éste se compone de los

saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera de PUNTO ELÉCTRICO PUNTELEC S.A. incluyen los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, mantenidos al vencimiento.

La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros mediante la estimación por deterioro para cuentas de dudosa recuperación, mismas que corresponden a cuentas por cobrar pendientes de pago con pagos fijos o determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.3. Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes; en caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar han sido reconocidas por su valor razonable menos la provisión por deterioro para partidas de dudosa recuperación.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

3.5. Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y construcciones se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por peritos valuadores independientes, menos la depreciación correspondiente en el caso de las construcciones. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el importe bruto en libros de activo y el importe neto se reexpresa al importe revalorizado de activo.

Los muebles, enseres y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración, cuando aplique. Este se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La Compañía no ha considerado valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación ya que se estima que el valor de realización de estos activos al finalizar su vida útil será irrelevante. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo determinado es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo reconociéndose ésta en los resultados del año; así mismo, en caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Los terrenos no se deprecian.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias netas". Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Rubro	Años	% depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Maquinarias y equipos	10	10
Instalaciones y adecuaciones	10	10

3.6. Pasivos financieros

Cuentas por pagar corrientes y no corrientes (obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar).

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden mas allá de los doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.8. Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.



3.9. Impuesto a la renta corriente y anticipo del impuesto a la renta

El gasto por impuesto corresponde principalmente al impuesto corriente por impuesto a la renta mismo que 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al ente regulador tributario.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que el exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta y 0.4% del activo total.

Sin embargo para el cálculo al que hace referencia el párrafo precedente se deberá tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.
- Las instituciones sujetas a control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, cooperativas de ahorro, crédito y similares, no considerarán en el cálculo de anticipo los activos monetarios.
- No se considerará el valor de terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.
- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relaciones.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, éste 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 de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, misma que entró en vigencia desde el 1 de enero del 2018 (Segundo Suplemento del Registro Oficial Nro. 150 del 29 de diciembre del 2017), se incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio corriente que se informa, del 22% al 25%, y del 25% al 28% sobre los ingresos gravables; se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos) pequeñas empresas y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - o La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - o Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o



similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Artículos del 37 al artículo innumerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-ago-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.

3.10. Provisiones (contingentes)

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma; en tal sentido, la obligación o pérdida asociadas con provisiones y contingencias originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se deben reconocer como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

3.11. Beneficios a empleados

Incluye los sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social; éstos constituyen beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios.

Con respecto a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, ésta reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por tales conceptos. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

El costo de los beneficios definidos, tales como la jubilación patronal y la bonificación por desahucio, son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones



actuariales realizadas al final de cada período. Habitualmente, los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio fiscal.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios 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.

Los ingresos por dividendos de inversiones son reconocidos una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este cobro.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

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

Por tanto, los gastos administrativos y de ventas se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Los ajustes provenientes de revisiones y regularizaciones de operaciones de ejercicios anteriores se cargan o abonan a la cuenta de Resultados Acumulados, con la finalidad de mostrar los resultados de los gastos propios de la liquidación de cada ejercicio.

3.14. Segmentos de operación

Un segmento de negocio es un componente diferenciable de una empresa que suministra un producto o servicio individual o un grupo de



productos o servicios afines y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico es un componente diferenciable de una compañía que está dedicado a suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico particular y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de los componentes que operan en otros entornos económicos.

3.15. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía de deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos

4. Cambios a la Norma Internacional de información Financiera NIIF para PYMES emitidas

A partir de enero del 2017, entraron en vigor los siguientes cambios en la NIIF para PYMES, así:

Sección	Modificación
Alineación de la Sección 29 con la NIC 12	Impuesto a las ganancias. El contenido de la sección 29 de la NIIF para PYMES, fue reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 (NIIF FULL).
Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la sección 34	Se incorpora algunos párrafos de la NIIF 6, exploración y evaluación de recursos minerales.
Sección 17	Propiedades, planta y equipos. Se permite la opción del modelo de revaluación.
Sección 2	Conceptos y principios fundamentales. Costo o esfuerzo desproporcionado; donde se requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible para medir costos excesivos o los esfuerzos de los empleados.
Sección 5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados. Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1.
Sección 9	Estados financieros consolidados y separados. Se adiciona la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.
Sección 11	Instrumentos financieros básicos. Se adiciona una excepción por costo o esfuerzo desproporcionado a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.
Sección 18	Activos intangibles distintos de la plusvalía. Cuando la vida útil de un activo intangible no puede ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la Gerencia.
Sección 19	Combinaciones de negocios y plusvalías. Se adiciona una excepción por costo o esfuerzo desproporcionado para el reconocimiento de activos intangibles separadamente de una combinación de negocios.

Sección 22	Pasivos y Patrimonio. Se adiciona guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como pasivo o patrimonio, en concordancia con la NIC 32.
Sección 33	Información a revelar sobre partes relacionadas. Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24.
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES. La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez, sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

5. Usos de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones y juicios contables utilizados por la administración en el proceso de aplicación de los criterios contables son principalmente a las relacionadas con:

- **El deterioro de activos.-** a la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que éstos hubieran sufrido una pérdida por deterioro; en caso de darse esta situación se realiza una estimación del importe recuperable del activo.
- **Provisiones para jubilación patronal y desahucio.-** el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen 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 según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19.



6. Administración de riesgos

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos; sin embargo de esto, consideramos que el efecto y/o exposición de la Compañía ante este riesgo es bajo debido a que su nivel de obligaciones financieras no es significativo.

El riesgo de mercado de la Compañía es el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (ventas) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato comercial o de venta y que esto origine una pérdida financiera.

Consideramos que la Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales considerando que sus ventas son efectuadas en su gran mayoría al contado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.



Como se indica, la Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de cobranzas y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el riesgo de capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

-----X-----



PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017)

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2018	2017
Cajas chica	1,156	1,149
Caja de tránsito - local	105	350
Banco Pichincha Cta.Aho. No. 2200655464	1,001	3,709
Otras menores	278	10
Total caja y equivalentes de efectivo	2,540	5,218

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos. La Compañía refleja sobregiros bancarios contables mismos que se presentan en la cuenta obligaciones con instituciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

Cabe señalar que la siguiente institución financiera mantienen una calificación de riesgo de:

Institución Financiera	Calificadora de Riesgo	Fecha de Calificación	Calificación
Banco Pichincha S.A.	Bank Watch Ratings S.A.	Junio-2018	AAA-

8. Activos financieros

El detalle de activos financieros es el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por cobrar, clientes (1)	126,438	197,318
Otras cuentas por cobrar	28,204	3,452
Cuentas por cobrar, empleados	9,604	5,840
Anticipo proveedores	3,060	10,925
Cuentas por cobrar, accionistas	0	191,888
Total activos financieros	167,306	409,423

(1) Incluye principalmente los siguientes clientes:

Cliente	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Consortio VEOLIA – PROACTIVA	21,449
Interagua C. Ltda.	12,942
San Miguel Industrias Ecuador S.A.	9,072
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	6,279
Cervecería Nacional CN S.A.	7,313
ETICA	7,450
Dirección General del Material	7,082
INDUSUR Industrial del Sur S.A.	5,150
SIEMENS S.A.	4,695
Otros menores	45,006
Total	126,438

9. inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	2018	2017
Productos terminados, suministros y materiales	152,517	179,017
Importaciones en tránsito	0	0
Total inventarios	152,517	179,017

Principalmente los inventarios incluyen los siguientes tipos de materiales:

PRODUCTO	VALOR LIBROS
INVENTARIO POR ORDENES DE COMPRA	15,323
SELLO KIT DE REPARACION	6,473
EMPAQUE DE TEFLON GRAFITO 1830 1/2	5,268
LAMINA SKF TMSA 200-200	5,096
EQUIPO CASTODYN CDS8000 COMPLETO ECOKITI OBI: 001 01	4,410
RODAMIENTO 6234 M C3 FAG	3,583
ROTOR DE CALIBRACION PESOS DE PRUEBA DE BRONCE	3,001
RODAMIENTO 6202 LLUN/15.875 NTN	2,853
LAMINA SKF TMSA 200-010	2,725
TARJETA REG. VR6 202- 8634 CATERPILLAR	2,400
OTROS MENORES	101,385
Total Inventarios	152,517

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

10. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

	Saldos 31/12/2017	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Saldos 31/12/2018
Costo:				
Terrenos	37,173	0	0	37,173
Construcciones en proceso	224,216	21,867	0	246,083
Edificio	25,000	0	0	25,000
Equipos de computación	6,868	832	-5,296	2,405
Muebles y enseres	3,024	0	0	3,024
Vehículos	1	0	0	1
Maquinarias y Equipos de producción	371,322	102	-289,818	81,606
Sub-total	667,604	22,802	-295,114	395,291
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	-283,472	-40,622	295,114	-28,980
Sub-total	-283,472	-40,622	295,114	-28,980
Total propiedad, planta y equipos	384,132			366,311

11. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2018	2017
Banco Pichincha (1)		
Banco Guayaquil (2)	65,369	64,626
Banco Pichincha Cta.Cte. No. 33967711-04-sobregiro contable	51,659	56,032
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 2640279-sobregiro contable	3,154	17,998
	2,350	772
Total obligaciones con instituciones financieras	122,532	139,428

(1) Incluye:

- Operación crediticia No. 2715764-00 por un monto original de USD70,000, concedida el 30 de junio del 2017 por el Banco del Pichincha, a un plazo de 60 meses (1800 días), cuotas mensuales. Saldo de la operación al 31 de diciembre del 2018 es de USD 52,934.



- b. Operación crediticia No. 2571215-00 por un monto original de USD40,000, concedida el 31 de octubre del 2016 por el Banco del Pichincha, a un plazo de 36 meses (1080 días), cuotas mensuales. Saldo de la operación al 31 de diciembre del 2018 es de USD12,435.

Estas operaciones son créditos "productivos", mismas que tienen como propósito financiar actividades comerciales de la Compañía, estando garantizadas con la firma solidaria de los beneficiarios.

(2) Incluye:

- a. Operación crediticia No. 146154 por un monto original de USD30,000, concedida el 15 de diciembre del 2017 por el Banco de Guayaquil, a un plazo de 24 meses, cuotas mensuales y una tasa de interés del 9,76%. Saldo de la operación al 31 de diciembre del 2018 es de USD15,718.
- b. Operación crediticia No. 165286 por un monto original de USD59,000, concedida el 11 de julio del 2018 por el Banco de Guayaquil, cuotas trimestrales y una tasa de interés del 9,84%. Saldo de la operación al 31 de diciembre del 2018 USD 35,941.

Estas operaciones son créditos "productivos", mismas que tienen como propósito financiar actividades comerciales de la Compañía, estando garantizadas con la firma solidaria de los beneficiarios.

12. Pasivos Financieros

El detalle de los pasivos financieros es el siguiente:

	2018	2017
Proveedores nacionales	32,460	59,911
Otras menores	7,035	5,352
Total cuentas por pagar	39,495	65,263

Proveedores nacionales incluye principalmente saldos pendientes a favor de proveedores por la obtención de servicios y/o bienes, tales como insumos eléctricos varios.

13. Impuestos corrientes y Beneficios a empleados

El detalle de impuestos corrientes y pasivos acumulados es el siguiente:

	2018	2017
<u>Impuestos por pagar:</u>		
12% IVA por pagar	10,298	12,673
Retenciones en la fuente impuesto a la renta / IVA	2,684	7,093
Impuesto a la renta por pagar	0	20,663
Otras menores	0	2,678
Total impuestos por pagar	12,981	43,107
<u>Beneficios a empleados:</u>		
Obligaciones con Empleados	30,709	27,255
15% Participación trabajadores	8,844	16,575
Obligaciones IESS	3,257	2,273
Aporte patronal 12,15% IESS	2,476	2,572
Aporte personal 9,45% IESS	1,764	1,981
Total beneficios a empleados	47,050	50,656

14. Pasivos no corrientes

El detalle del pasivo no corriente es el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por pagar, accionistas	430,252	0
Total	430,252	0

Valores recibidos de los accionistas como capital de trabajo; no se ha establecido un plan de pagos de estas operaciones; no se ha pactado ningún tipo de interés y no tienen fecha de vencimiento.

15. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio de los accionistas es el siguiente:



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	2018	2017
Capital Social	800	800
Reservas	25,469	25,469
Resultados de ejercicios anteriores	0	624,478
Resultado integral	33,642	73,260
Total	59,911	724,007

El capital social al 31 de diciembre del 2018, está constituido por 20,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD0,04 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
GRISALES QUINTERO CARLOS ALBERTO	0918487588	400.04
MORENO CADENA RICHARD PAUL	1709690224	399.96

Reserva legal, la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados ejercicios anteriores y dividendos pagados, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc.

16. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Ventas 12% IVA	1,018,848	1,270,379
Otros ingresos	126	16
(-) Descuentos y devoluciones en ventas	15,629	6,036
Total	1,003,345	1,264,359

17. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	2018	2017
<u>Costos operacionales:</u>		
Costo por consumo de inventarios	181,918	192,562
Costo por accesorios y repuestos	55,867	108,951
Costo por servicios de taller	62,766	83,847
<u>Sueldos y otras remuneraciones operativas:</u>		
Sueldos y Salarios Operativos	279,591	288,970
<u>Indirectos</u>		
Honorarios Tecnicos	81,237	86,571
Depreciaciones	38,208	30,894
Total costo de venta	699,588	791,795

18. Gastos de administración y financieros

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

	2018	2017
Gastos de administración:		
Sueldos y Salarios Administración	82,166	80,671
Honorarios por servicios profesionales	0	13,324
Impuestos, contribuciones y otros	26,338	52,007
Suministros y Materiales	6,688	44,394
Gastos por depreciación	2,178	10,848
Gastos de alimentación	26,006	36,817
Servicios básicos	13,734	16,923
Mantenimiento y adecuaciones	6,457	8,871
Otros menores	61,652	85,489
Total gastos de administración	225,220	349,344
Gastos financieros:		
Gastos bancarios	19,577	12,722
Total gastos financieros	19,577	12,722

19. Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio corriente que se informa, del 22% al 25%, y del 25% al 28% sobre los ingresos gravables. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible es como sigue:

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	2018	2017
Utilidad del ejercicio:		
Base de cálculo participación a trabajadores	58,960	110,498
Diferencias permanentes:		
(-) Participación a trabajadores	8,844	16,575
(+) Gastos no deducibles locales	15,781	2,197
(-) Deducciones adicionales	0	6,913
Utilidad gravable	65,897	89,207
Total impuesto causado:	16,474	19,626
Anticipo determinado del ejercicio declarado	11,159	9,217
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210	0	3,687
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	11,159	5,530
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido:	5,315	14,095
(+) saldo de anticipo pendiente de pago	11,159	5,530
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	18,780	24,678
(-) Crédito tributario de años anteriores	13,543	8,490
(-) Crédito tributario por ISD corriente	0	0
Total Saldo a Favor del Contribuyente	-15,849	-13,543

20. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

-----X-----

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com

