

---

**TUBOS Y DUCTOS DEL ECUADOR S. A.  
TUDECSA**

**Estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017  
e Informe de los Auditores Independientes**

---

Tubos y Ductos del Ecuador S. A. Tudecsa

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2017

**Contenido**

**Opinión del Auditor Externo Independiente**

**Estados Financieros**

Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultado Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de  
TUBOS Y DUCTOS DEL ECUADOR S. A. TUDECSA  
Guayaquil, Ecuador**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TUBOS Y DUCTOS DEL ECUADOR S. A. TUDECSA**, que incluyen 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 **TUBOS Y DUCTOS DEL ECUADOR S. A. TUDECSA**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Bases de la Opinión**

#### **General**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **TUBOS Y DUCTOS DEL ECUADOR S.A. TUDECSA** 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 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.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores cuyo informe fechado el 24 de abril del 2017 contiene una opinión sin salvedad.

### **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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para PYMES) emitidas 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 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 información financiera 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 juicio profesional y mantuvimos 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 obtuvimos 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.

Obtuvimos 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.

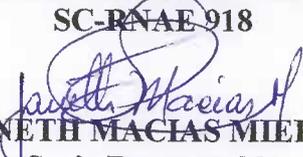
Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas 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.

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**

**SC-BNAE 918**



**JANETH MACIAS MIELES**

**Socio Responsable**

**REG. 22.340**

**Guayaquil, Mayo 19 del 2018**

# Tubos y Ductos del Ecuador S. A. Tudecsa

## Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017		2016
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 57.18	US\$	13,808.43
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,170,738.79		935,510.98
Inventarios (Nota 6)	71,866.39		
Impuestos corrientes, iva y retenciones de iva	61,135.29		87,250.64
Total activos corrientes	<u>1,303,797.65</u>		<u>1,036,570.05</u>
Vehículos, neto (Nota 7):			
	-		-
Impuesto a la renta retenido años anteriores	50,740.50		
Total activos	<u>US\$ 1,354,538.15</u>	US\$	<u>1,036,570.05</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro contable y obligación (Nota 8)	US\$ 18,088.04	US\$	-
Cuentas por pagar (Nota 9)	1,136,386.99		867,685.07
Impuestos corrientes (Nota 10)	29,453.77		6,079.66
Pasivos acumulados (Nota 11)	3,809.92		58,763.68
Total pasivos corrientes	<u>1,187,738.72</u>		<u>932,528.41</u>
Pasivo no corriente, jubilación y desahucio			
	<u>60,221.00</u>		-
Patrimonio de accionistas (Nota 12):			
Capital pagado	2,000.00		2,000.00
Reserva legal	-		-
Aporte futura capitalización	44,804.33		44,804.33
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	106.56		106.56
Ganancias acumuladas	57,130.75		57,130.75
Resultado del ejercicio	2,536.79		-
Total patrimonio de accionistas	<u>106,578.43</u>		<u>104,041.64</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 1,354,538.15</u>	US\$	<u>1,036,570.05</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
Ing. Luis Tufiño Mora – Representante Legal

  
Ing. Liliana Llano García - Contadora General

## Tubos y Ductos del Ecuador S. A. Tudecsa

### Estados de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

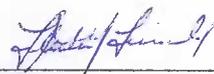
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		446,909.14	997,542.87
Costo de ventas		(221,825.83)	(797,322.03)
<b>Margen bruto</b>		<b>225,083.31</b>	<b>200,220.84</b>
Gastos de administración, ventas y financieros		(232,407.95)	(179,537.67)
Participación de trabajadores		(701.63)	(3,102.48)
Otros ingresos		12,002.16	-
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>3,975.89</b>	<b>17,580.69</b>
Impuesto corriente	10	(1,439.10)	(4,593.61)
Impuesto diferido		-	-
<b>Utilidad del año</b>		<b>2,536.79</b>	<b>12,987.08</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>2,536.79</b>	<b>12,987.08</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Ing. Luis Tufiño Mora – Representante Legal



Ing. Liliana Lino García - Contadora General

# Tubos y Ductos del Ecuador S. A. Tudecsa

## Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva legal	Aporte aumento de capital	Efecto por aplicación de las NIIF	Resultados acumulados	
					Resultados acumulados	Resultados del periodo
Saldos a Enero 1, 2016	2,000.00	-	44,804.33	106.56	60,948.95	
Resultado integral del año						12,987.08
Otro resultado integral						
Transferencia Regularización					12,987.08 (16,805.28)	(12,987.08)
Saldos a Diciembre 31, 2016	<b>2,000.00</b>	-	<b>44,804.33</b>	<b>106.56</b>	<b>57,130.75</b>	-
Resultado integral del año						2,536.79
Otro resultado integral						
Saldos a Diciembre 31, 2017	<b>2,000.00</b>	-	<b>44,804.33</b>	<b>106.56</b>	<b>57,130.75</b>	<b>2,536.79</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Ing. Luis Tufiño Mora – Representante Legal



Ing. Liliana Lino García - Contadora General

# Tubos y Ductos del Ecuador S. A. Tudecsa

## Estados de Flujos de Efectivo

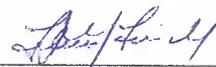
Año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	211,681.33	981,408.87
Pagado a proveedores y empleados	(254,083.68)	(947,882.15)
Impuesto a la renta	(1,439.10)	(4,593.61)
Otros ingresos	<u>12,002.16</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) ctividades de operación	<u>(31,839.29)</u>	<u>28,933.11</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Propiedades	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Obligaciones	18,088.04	-
Otras	<u>-</u>	<u>(16,805.28)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>18,088.04</u>	<u>(16,805.28)</u>
Variación	(13,751.25)	12,127.83
Efectivo al inicio del año	<u>13,808.43</u>	<u>1,680.60</u>
Efectivo al final del año	<u>57.18</u>	<u>13,808.43</u>
 <b>Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	2,536.79	12,987.08
Amortizaciones y provisiones	701.63	4,966.23
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Activos corrientes	(331,719.35)	(28,694.62)
Pasivos corrientes	<u>296,641.64</u>	<u>39,674.42</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>(31,839.29)</u>	<u>28,933.11</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ing. Luis Tufiño Mora – Representante Legal

  
Ing. Liliana Lino García - Contadora General

# **Tubos y Ductos del Ecuador S. A. Tudecsa**

## **Notas a los Estados Financieros**

Año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

### **1. Actividad**

La compañía fue constituida en Ecuador en julio de 2001. La compañía se dedica a la comercialización de tubería de cemento y adoquines para la construcción.

### **2. Políticas Contables Significativas**

#### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en abril de 2018 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

#### **2.2 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

#### **2.3 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### **Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

## Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## 2.4 Vehículos

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	<u>Vida útil en años</u>
Vehículos	5

**Retiro o venta de equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

## **2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

## **2.6 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2017, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

## **2.7 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.8 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

## **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia en la venta de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

### 4. Efectivo

El efectivo representa fondos en bancos locales de libre disposición a favor de la compañía.

### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2017	2016
Cientes locales	US\$ 1,133,355.39	US\$ 908,187.21
Empleados	2,357.26	2,670.00
Otros	39,172.37	28,800.00
Subtotal	1,174,885.02	939,657.21
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(4,146.23)	(4,146.23)
	<u>US\$ 1,170,738.79</u>	<u>US\$ 935,510.98</u>

Cientes locales tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

### 6. Inventarios

Los inventarios están constituidos por tuberías de cemento y juntas.

## 7. Vehículos

Un detalle es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos	US\$ 10,650.49	US\$ 10,650.49
Menos - Amortización acumulada	(10,650.49)	(10,650.49)
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>

## 8. Sobregiro contable y obligación

El sobregiro contable corresponde al banco Internacional y la obligación corriente con vencimiento en el 2018 a la tasa del mercado, corresponde al banco de Guayaquil

## 9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	US\$ 1,064,387.33	US\$ 839,432.73
Accionistas	27,000.00	27,000.00
Anticipos recibidos	38,787.35	-
Otras	6,212.31	1,252.34
	<u>US\$ 1,136,386.99</u>	<u>US\$ 867,685.07</u>

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 90 días y no generan intereses e incluye relacionadas por US 1,000,684

## 10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la compañía	US\$ -	US\$ 4,593.61
Impuesto al valor agregado iva	27,639.46	1,361.25
Retenciones en la fuente	1,814.31	124.80
	<u>US\$ 29,453.77</u>	<u>US\$ 6,079.66</u>

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad líquida	3,975.89	17,580.70
<b>Partidas de conciliación</b>		
Más gastos no deducibles	<u>2,565.46</u>	<u>1,640.00</u>
Utilidad gravable	6,541.35	19,220.70
Tasa	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado menor que anticipo	1,439.10	4,228.55
Anticipo del año	<b>6,210.14</b>	<b>4,593.61</b>
Rebaja del anticipo	<b>(6,210.14)</b>	
Cuotas pagadas de anticipo	-	(4,593.61)
Menos retenciones efectuadas en el año	(5,784.09)	(9,974.52)
Crédito tributario años anteriores	(47,270.42)	(46,134.93)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Impuesto a la renta a pagar (favor)	<u>(51,615.41)</u>	<u>(56,109.45)</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2014, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2015 al 2017, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental, Optimización de los Ingresos del Estado y Reactivación de la Economía.** Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes,

- beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año.
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

## 11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2017		2016
Beneficios sociales	US\$ 3,108.46	US\$	672.00
Participación de trabajadores	701.46		3,102.48
Otros	-		54,989.20
	<b>US\$ 3,809.92</b>	US\$	<b>58,763.68</b>

Otros, en el 2016 incluye la provisión para jubilación y desahucio efectuada por profesionales expertos para tal propósito

## 12. Patrimonio

**Capital pagado.** Está representado por de 2,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 4,000. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

**Reserva legal.** Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado.

## 13. Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se revelan en el estado de situación financiera.

## 14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.