

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**

Informe de Auditoria  
Al 31 de Diciembre del 2017

## INDICE

|   |        |
|---|--------|
| Opinión de los Auditores Independientes ..... | 1 - 3  |
| Balance General .....                         | 4      |
| Estado de Resultados .....                    | 5      |
| Estado de Evolución en el Patrimonio .....    | 6      |
| Estado de Flujos de Efectivo .....            | 7 - 8  |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 9 - 36 |

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios y Junta de Directores de  
**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 situación financiera de PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus 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).

**Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Independencia**

Somos independientes de PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

**Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros**

La Administración de PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales 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 una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 24 del 2018

  
**Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.**  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63  
Quito-Ecuador

  
**C.P.A. Germán Carrera G.**  
SOCIO.  
Registro No. 10.955

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|  | <u>Notas</u> | <u>2017</u>              | <u>2016</u>              |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                               |              |                          |                          |
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                     |              |                          |                          |
| Efectivo                                     | 6            | 215.48                   | 988.29                   |
| Cuentas por Cobrar Comerciales               | 7            | 140,553.97               | 175,435.70               |
| Inventarios                                  | 8            | 386,289.23               | 421,360.51               |
| Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar | 9            | 77,522.34                | 45,348.72                |
| Total Activo Corriente                       |              | <u>604,581.02</u>        | <u>643,133.22</u>        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>                  |              |                          |                          |
| Propiedad, Planta y Equipo                   | 10           | 1,472.75                 | 2,289.97                 |
| Otros Activos No Corrientes                  |              | -                        | 916.82                   |
| Total Activo no Corriente                    |              | <u>1,472.75</u>          | <u>3,206.79</u>          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                          |              | <u><b>606,053.77</b></u> | <u><b>646,340.01</b></u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>                 |              |                          |                          |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                     |              |                          |                          |
| Obligaciones Financieras                     | 11           | 87,661.24                | 78,935.25                |
| Cuentas por Pagar Comerciales                | 12           | 43,838.49                | 71,599.71                |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar  | 13           | 82,370.27                | 38,777.66                |
| Total Pasivo Corriente                       |              | <u>213,870.00</u>        | <u>189,312.62</u>        |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>                  |              |                          |                          |
| Cuentas por Pagar Relacionadas               | 14           | 11,659.40                | 90,518.60                |
| Total Pasivo no Corriente                    |              | <u>11,659.40</u>         | <u>90,518.60</u>         |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>              |              |                          |                          |
| Capital Social                               | 18           | 20,400.00                | 400.00                   |
| Aportes Futuras Capitalizaciones             |              | -                        | 20,000.00                |
| Reserva Legal                                | 19           | 19,845.92                | 19,845.92                |
| Reserva Facultativa                          |              | 296.69                   | 296.69                   |
| Resultados Acumulados                        |              | 340,954.18               | 339,475.71               |
| Resultados Adopción NIIF                     |              | (14,988.00)              | (14,988.00)              |
| Resultado del Ejercicio                      |              | 14,015.58                | 1,478.47                 |
| Total Patrimonio de los Socios               |              | <u>380,524.37</u>        | <u>366,508.79</u>        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |              | <u><b>606,053.77</b></u> | <u><b>646,340.01</b></u> |

Byron Maldonado Coello  
**GERENTE GENERAL**

Pablo Villagrán Vergara  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|   | <u>Notas</u> | <u>2017</u>             | <u>2016</u>            |
|---|--------------|-------------------------|------------------------|
| VENTAS NETAS  |              | 568.330,98              | 337.760,23             |
| COSTO DE VENTAS   | 16           | <u>(349.545,12)</u>     | <u>(200.554,14)</u>    |
| Utilidad Bruta en Ventas  |              | 218.785,86              | 137.206,09             |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>   |              |                         |                        |
| Gastos de Ventas  | 16           | 98.129,56               | 80.202,04              |
| Gastos de Administración  | 16           | 96.198,32               | 52.424,99              |
| Total Gastos de Operación   |              | <u>194.327,88</u>       | <u>132.627,03</u>      |
| Utilidad en Operación   |              | 24.457,98               | 4.579,06               |
| <b>OTROS (INGRESOS) GASTOS NO OPERACIONALES:</b>                              |              |                         |                        |
| Otros Ingresos  |              | (1.781,93)              | -                      |
| Gastos Financieros  | 17           | 4.598,75                | 2.349,09               |
| Total Otros (Ingresos) Gastos No Operacionales                                |              | <u>2.816,82</u>         | <u>2.349,09</u>        |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS</b> |              |                         |                        |
|   |              | <u>21.641,16</u>        | <u>2.229,97</u>        |
| Participación Trabajadores  | 15           | 3.246,17                | 334,50                 |
| Impuesto a la Renta   | 15           | 4.379,41                | 417,00                 |
| <b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>  |              | <u><b>14.015,58</b></u> | <u><b>1.478,47</b></u> |

Byron Maldonado Coello  
**GERENTE GENERAL**

Pablo Villagrán Vergara  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|  | CAPITAL SOCIAL   | APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES | RESERVA LEGAL    | RESERVA FACULTATIVA | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS ADOPCION NIIF | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL             |
|--|------------------|----------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|
| Saldo al 1 de Enero del 2016   | 400,00           | 20.000,00                        | 19.845,92        | 296,69              | 339.475,71            | (14.988,00)              |                         | 365.030,32        |
| Utilidad Neta del Ejercicio  |                  |                                  |                  |                     |                       |                          | 1.478,47                | 1.478,47          |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>                                       | <b>400,00</b>    | <b>20.000,00</b>                 | <b>19.845,92</b> | <b>296,69</b>       | <b>339.475,71</b>     | <b>(14.988,00)</b>       | <b>1.478,47</b>         | <b>366.508,79</b> |
| Transferencia a Resultados Acumulados  |                  |                                  |                  |                     | 1.478,47              |                          | (1.478,47)              | -                 |
| Aumento de Capital Escritura Pública Registro Mercantil 18 de Octubre del 2017 | 20.000,00        | (20.000,00)                      |                  |                     |                       |                          |                         | -                 |
| Utilidad Neta del Ejercicio  |                  |                                  |                  |                     |                       |                          | 14.015,58               | 14.015,58         |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>                                       | <b>20.400,00</b> | <b>-</b>                         | <b>19.845,92</b> | <b>296,69</b>       | <b>340.954,18</b>     | <b>(14.988,00)</b>       | <b>14.015,58</b>        | <b>380.534,37</b> |

Byron Maldonado Coello  
**GERENTE GENERAL**

Pablo Villagran Vergara  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|  | <u>2017</u>          | <u>2016</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:</b>    |                      |                      |
| Valores Recibidos de Clientes                                  | 602,723.13           | 217,516.16           |
| Pagos a Proveedores, Empleados y Otros                         | (522,248.71)         | (294,845.43)         |
| Gastos Financieros   | (3,681.93)           | (2,349.09)           |
|  | <hr/>                | <hr/>                |
| Efectivo Proveniente (Utilizado) de Actividades de Operaciones | <b>76,792.49</b>     | <b>(79,678.36)</b>   |
| <b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>        |                      |                      |
| Adiciones Propiedad Planta y Equipo                            | (275.00)             | -                    |
| Adiciones Otros Activos No Corrientes                          | -                    | (916.82)             |
|  | <hr/>                | <hr/>                |
| Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión                 | <b>(275.00)</b>      | <b>(916.82)</b>      |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b> |                      |                      |
| Efectivo Pagado Anticipos de Clientes                          | (7,157.09)           | -                    |
| Efectivo Recibido por Obligaciones Financieras                 | 8,725.99             | 25,594.41            |
| Efectivo (Pagado) Recibido Prestamos Socios                    | (78,859.20)          | 53,148.91            |
|  | <hr/>                | <hr/>                |
| Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento            | <b>(77,290.30)</b>   | <b>78,743.32</b>     |
| Disminución del Efectivo                                       | (772.81)             | (1,851.86)           |
| Efectivo al Inicio del Año                                     | 988.29               | 2,840.15             |
|  | <hr/>                | <hr/>                |
| <b>EFFECTIVO</b>   | <b><u>215.48</u></b> | <b><u>988.29</u></b> |

Byron Maldonado Coello  
**GERENTE GENERAL**

Pablo Villagrán Vergara  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PROYECCION MILENIUM CIA, LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

|  | <u>2017</u>      | <u>2016</u>        |
|--|------------------|--------------------|
| <b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:</b> |                  |                    |
| Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio  | 14,015.58        | (4,889.10)         |
| <b><u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u></b>                                    |                  |                    |
| Depreciación   | 1,092.22         | 1,151.34           |
| Participación Trabajadores   | 3,246.17         | 334.50             |
| Impuesto a la Renta  | 4,379.41         | 6,784.57           |
| Otras Provisiones  | 8,301.06         | -                  |
| <b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>   |                  |                    |
| Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar Clientes  | 34,392.15        | (120,244.07)       |
| Disminución (Aumento) en Inventarios   | 28,176.62        | (29,646.44)        |
| Aumento de Impuestos Anticipados Y Otras Cuentas por Cobrar  | (32,173.62)      | (5,175.59)         |
| <b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>   |                  |                    |
| (Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar   | (23,425.43)      | 58,376.97          |
| Aumento de Otros Pasivos   | 38,788.33        | 13,629.46          |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES</b>   | <u>76,792.49</u> | <u>(79,678.36)</u> |

Byron Maklorado Coello  
**GERENTE GENERAL**

Pablo Villagrán Vergara  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

**Constitución.-**

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.** Es una entidad privada, constituida en la ciudad de San Francisco de Quito de la república del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 20 enero de 1999, ante el Notario Noveno del Cantón Quito, mediante Resolución No. 99.1.1.1.00574 de fecha 5 de marzo de 1999, la Superintendencia de Compañías aprueba su constitución. Inscrita en Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de abril de 1999.

**Objeto Social.-**

El objeto social de la compañía es el dedicarse a la producción, importación, exportación y comercialización de insumos, materias primas, productos, suministros, repuestos y accesorios, maquinaria y equipos de los sectores agrícolas, agroindustrial, de la industria alimenticia, de la industria química, farmacéutica, maderero, petrolero, minería, aviación, automotriz, eléctrico, electrónico, para la construcción, de automotores de todo tipo, electrodomésticos, equipos y suministros de oficina y afines. De la misma manera, podrá prestar asesoramiento y asistencia técnica en operaciones y servicios relacionados con las actividades antes indicadas, así como en finanzas.- por lo mismo la sociedad se entenderá facultada legalmente para asociarse o representar a otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras dedicadas o autorizadas para este tipo de actividades; y en fin podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean necesarias para el mejor cumplimiento del objeto social denunciado.

**Transferencia de Participaciones**

| Fecha      | CEDENTE                     | No. Participaciones | Valor Unitario | Valor | CESIONARIO                      |
|------------|-----------------------------|---------------------|----------------|-------|---------------------------------|
| 07/07/2005 | GOMEZ MORAL EDUARDO GUSTAVO | 1,000               | 0,04           | 40,00 | JARAMILLO ESCOBAR BERNIS SUSANA |

**Aprobación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros de **PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización por parte del Representante Legal de la Compañía el 19 de Marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General Ordinaria de Socios para su aprobación y publicación.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**2.1 Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Espacio en Blanco)

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación..../**

| <u>Norma</u> | <u>Tipo de cambio</u>   | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|--------------|---|--|
| NIC 7        | Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.   | 1 de enero 2017  |
| NIC 12       | Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.   | 1 de enero 2017  |
| NIC 28       | Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.   | 1 de enero 2018  |
| NIC 40       | Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.  | 1 de enero 2018  |
| NIIF 1       | Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.   | 1 de enero 2018  |
| NIIF 2       | Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.  | 1 de enero 2018  |
| NIIF 4       | Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).   | 1 de enero 2018  |
| NIIF 9       | Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.   | 1 de enero 2018  |
| NIIF 12      | Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.  | 1 de enero 2017  |
| NIIF 15      | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.  | 1 de enero 2018  |
| NIIF 16      | Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros. | 1 de enero 2019  |
| IFRIC 22     | Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.  | 1 de enero 2018  |

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación..../**

**2.2 Moneda funcional v moneda de presentación**

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

**2.3 Efectivo**

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, en el momento inicial son registradas a su valor razonable.

**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior -**

**Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por Cobrar Comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas de bienes en el curso normal de su operación. los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Debido a que la Compañía vende sus productos en un plazo de hasta 90 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación..../**

**b) Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 30 días.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el Correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**2.4.4 Baja de Activos y Pasivos Financieros:**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación..../**

**2.5 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. La empresa realiza la medición de los Inventarios en base al Valor Neto de Realización, la cual se realiza anualmente. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de venta.

**2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

**a) Medición en el Momento del Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

**b) Medición Posterior al Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Métodos de Depreciación y Vidas Útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**Propiedad, Planta y Equipo Continuación.../**

Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

|                        | <b>Vidas útiles</b><br><b>Estimadas en Años</b> |
|------------------------|---|
| Muebles y Enseres      | 10  |
| Equipos de Oficina     | 10  |
| Equipos de Computación | 3   |
| Vehículos              | 5   |
| Instalaciones          | 10  |

**Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo**

Al final de cada periodo, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

**2.7 Proveedores**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólares) usando la tasa de cambio vigente en la fecha en que se registra. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros ingresos o en otros gastos respectivamente.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.8 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**2.8.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año 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, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que 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 el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

**2.8.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no mantiene impuestos a la renta diferidos.

**2.9 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación

**2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- 1) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 2) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- 3) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- 4) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- 5) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.11 Costos y Gastos**

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

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Deterioro de cuentas por cobrar**

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Vida útil de propiedades planta y equipos**

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**a) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| Entidad financiera      | Firma Calificadora del Riesgo                              | Calificación |      |
|-------------------------|--|--------------|------|
|                         |  | 2017         | 2016 |
| Banco Pichincha C.A.    | PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings S.A.                 | AAA-         | AAA- |
| Banco de Guayaquil S.A. | Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana / PCR Pacific S.A.        | AAA-         | AAA- |
| Banco del Pacífico S.A. | Bank Watch Ratings S.A. / Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana | AAA-         | AAA- |
| Banco Procredit S.A.    | PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings S.A.                 | -            | AAA- |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../**

b) Riesgo de liquidez:

Los Socios, responsables finales por la gestión de liquidez, han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. Los ingresos de la Compañía correspondieron principalmente a la venta de bienes; estos valores fueron cobrados regularmente cada mes.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

| Al 31 de diciembre de 2017        | Menos de 1 año | Entre 1 y 5 años |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Obligaciones Financieras          | 87,661.24      | -                |
| Cuentas por Pagar Comerciales     | 43,838.49      | -                |
| Cuentas por Pagar Relacionadas    | -              | 11,659.40        |
| <b>Al 31 de diciembre de 2016</b> |                |                  |
| Obligaciones Financieras          | 78,935.25      | -                |
| Cuentas por Pagar Comerciales     | 71,599.71      | -                |
| Cuentas por Pagar Relacionadas    | -              | 90,518.60        |

**4.2 Administración del riesgo de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../**

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

|                         | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Recursos de Terceros    | 143.159,13        | 241.053,56        |
| Menos: Efectivo         | (215,48)          | (988,29)          |
| Deuda neta              | <u>142.943,65</u> | <u>240.065,27</u> |
| Total patrimonio        | <u>380.524,37</u> | <u>366.508,79</u> |
| Capital total           | <u>523.468,02</u> | <u>606.574,06</u> |
| Ratio de apalancamiento | 27%               | 40%               |

**NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|  | <u>2017</u>       |                  | <u>2016</u>       |                  |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | Corriente         | No Corriente     | Corriente         | No Corriente     |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                   |                  |                   |                  |
| Efectivo   | 215,48            | -                | 988,29            | -                |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                  |                   |                  |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                         | 140.553,97        | -                | 175.435,70        | -                |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>140.769,45</u> | <u>-</u>         | <u>176.423,99</u> | <u>-</u>         |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                  |                   |                  |
| Obligaciones Financieras                               | 87.661,24         | -                | 78.935,25         | -                |
| Cuentas por Pagar Comerciales                          | 43.838,49         | -                | 71.599,71         | -                |
| Cuentas por Pagar Relacionadas                         | -                 | 11.659,40        | -                 | 90.518,60        |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>131.499,73</u> | <u>11.659,40</u> | <u>150.534,96</u> | <u>90.518,60</u> |

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 6. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

|              | <u>2017</u>          | <u>2016</u>          |
|--------------|----------------------|----------------------|
| Caja         | -                    | 800,00               |
| Bancos       | 215,48               | 188,29               |
|              | <u>215,48</u>        | <u>988,29</u>        |
| <b>Total</b> | <b><u>215,48</u></b> | <b><u>988,29</u></b> |

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

|                                  |    | <u>2017</u>              | <u>2016</u>              |
|----------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| Cientes                          | i  | 148,798.67               | 183,297.15               |
| Provisión de Cuentas Incobrables | ii | (8,244.70)               | (7,861.45)               |
|                                  |    | <u>140,553.97</u>        | <u>175,435.70</u>        |
| <b>Total</b>                     |    | <b><u>140,553.97</u></b> | <b><u>175,435.70</u></b> |

(i) La antigüedad de saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

|                | <u>2017</u>       |        | <u>2016</u>       |        |
|----------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| Corriente      | 100,492,48        | 67,54% | 135,113,51        | 73,71% |
| De 0-30 días   | 486,31            | 0,33%  | - 283,29          | 0,15%  |
| De 61-90 días  | 25,88             | 0,02%  | -                 | 0,00%  |
| Más de 90 Días | 47,794,02         | 32,12% | 47,900,35         | 26,13% |
|                | <u>148,798,69</u> |        | <u>183,297,15</u> |        |
| Provisión      | (8,244,70)        | -5,54% | (7,861,45)        | -4,29% |
|                | <u>140,553,99</u> |        | <u>175,435,70</u> |        |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../**

(ii) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, es el siguiente:

|                   | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo Inicial     | 7.861,45        | 7.861,45        |
| Provisión del Año | 489,58          | -               |
| Bajas             | (106,33)        | -               |
|                   | <u>8.244,70</u> | <u>7.861,45</u> |
| Saldo Final       | <u>8.244,70</u> | <u>7.861,45</u> |

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

|                                   | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventarios Terminados en Almacén | 365.701.90        | 432.872.93        |
| Mercaderías en Tránsito           | 9.285.64          | 6.129.39          |
| Otros Inventarios                 | 11.301.69         | 11.301.69         |
|                                   | <u>386.289.23</u> | <u>450.304.01</u> |
| <b>Provisión Inventarios</b>      |                   |                   |
| Valor Neto de Realización         | -                 | (28.943.50)       |
|                                   | <u>386.289.23</u> | <u>421.360.51</u> |
| <b>Total</b>                      | <u>386.289.23</u> | <u>421.360.51</u> |

(ii) El movimiento de la Provisión Inventarios VNR es el siguiente:

|               | <u>2017</u> | <u>2016</u>      |
|---------------|-------------|------------------|
| Saldo Inicial | 28.943,50   | 28.943,50        |
| Bajas         | (28.943,50) | -                |
| Saldo Final   | <u>-</u>    | <u>28.943,50</u> |

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene dentro sus inventarios un alto porcentaje de ítems que mantienen antigüedad y su rotación en algunos años atrás ha sido nula. Debido a la baja rotación de sus inventarios y a la falta de un análisis que le permita a la compañía determinar si dichos ítems, se presentan aptos para su comercialización, vigencia en el mercado etc., que permita documentar, respaldar, dar de baja y depurar completamente sus inventarios. Procedimiento que le permitirá a la Administración de la compañía reflejar en sus estados financieros inventarios debidamente valuados minimizando cualquier contingente en el futuro.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

|   | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---|------------------|------------------|
| <b><u>Otras cuentas por Cobrar</u></b>      |                  |                  |
| Préstamos Empleados                         | 1,445.00         | -                |
| Otras cuentas por Cobrar                    | 1,163.98         | 3,435.14         |
| Garantías Arriendos                         | 3,040.00         | 3,040.00         |
| Anticipo Pago a Proveedores                 | 30,096.05        | 11,600.00        |
| Anticipo de Importaciones                   | <u>757.00</u>    | <u>-</u>         |
|   | 36,502.03        | 18,075.14        |
| <b><u>Pagos e Impuestos Anticipados</u></b> |                  |                  |
| Crédito Tributario Iva                      | 2,048.74         | 714.87           |
| Crédito Tributario IR Años Anteriores       | 30,876.96        | 24,371.97        |
| Retenciones en la Fuente del Año            | <u>8,094.61</u>  | <u>2,186.74</u>  |
|   | 41,020.31        | 27,273.58        |
| <br>  |                  |                  |
| Total                                       | <u>77,522.34</u> | <u>45,348.72</u> |

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

|                        | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|------------------------|------------------|------------------|
| Muebles y Enseres      | 6,044.62         | 6,044.62         |
| Maquinaria y Equipo    | 8,168.21         | 8,168.21         |
| Equipos de Computación | 21,940.45        | 21,665.45        |
| Vehículos              | <u>57,089.29</u> | <u>57,089.29</u> |
|                        | 93,242.57        | 92,967.57        |
| <br>                   |                  |                  |
| Depreciación Acumulada | <u>91,769.82</u> | <u>90,677.60</u> |
| <br>                   |                  |                  |
| Total                  | <u>1,472.75</u>  | <u>2,289.97</u>  |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../**

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

|                      | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|----------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVO:</b>       |                  |                  |
| Saldo Inicial        | 92,967.57        | 92,967.57        |
| Adiciones            | <u>275.00</u>    | <u>-</u>         |
| Saldo Final          | <u>93,242.57</u> | <u>92,967.57</u> |
| <b>DEPRECIACION:</b> |                  |                  |
| Saldo Inicial        | 90,677.60        | 89,526.26        |
| Adiciones            | <u>1,092.22</u>  | <u>1,151.34</u>  |
| Saldo Final          | <u>91,769.82</u> | <u>90,677.60</u> |

**NOTA 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

|   | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Prestamos:</b>   |                  |                  |
| <b>Banco Pichincha</b>  |                  |                  |
| OP2477181-00 por US \$ 26.000,00 plazo 450 días con una tasa de interes del 11.23% Vencimiento 25 Agosto 2017 | -                | 17,615.84        |
| <b>Sobregiros Bancarios:</b>  |                  |                  |
| Banco Pichincha Cta. Corriente 3030390504   | 62,479.41        | 41,345.81        |
| Banco Guayaquil Cta. Corriente 003341492-7  | 9,419.90         | 19,973.60        |
| <b>Tarjetas de Crédito:</b>   |                  |                  |
| American Express 376651909790012  | 15,295.98        | -                |
| Visa Pichincha 4772810000049924   | (5.15)           | -                |
| Visa Pichincha 4732960000729022   | 471.10           | -                |
| <b>Total</b>  | <u>87,661.24</u> | <u>78,935.25</u> |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

|                     |   | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---------------------|---|------------------|------------------|
| <b>Proveedores:</b> |   |                  |                  |
| Nacionales          | a | 43,838.49        | 37,949.82        |
| Exterior            | b | -                | 33,649.89        |
| <b>Total</b>        |   | <u>43,838.49</u> | <u>71,599.71</u> |

a) El detalle de los Proveedores Nacionales es el siguiente:

|                                    | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Proveedores Nacionales:</b>     |                  |                  |
| Comimp Global                      | 671,05           | -                |
| Coimpexa                           | 220,00           | -                |
| Byron German Makdonado Coello      | 5.300,00         | 5.300,00         |
| Carlos Aberto Tello                | -                | 2.946,80         |
| Audicargo Cia. Ltda.               | 2.086,26         | 8.859,07         |
| DHL Express (Ecuador) S.A.         | 582,44           | -                |
| Comonteksa Soluciones Industriales | 34.978,74        | -                |
| Proteco Coasin S.A.                | -                | 15.597,39        |
| 3M Ecuador                         | -                | 1.212,12         |
| Otros                              | -                | 4.034,44         |
| <b>Total</b>                       | <u>43.838,49</u> | <u>37.949,82</u> |

b) El detalle de los Proveedores Exterior es el siguiente:

|                              | <u>2017</u> | <u>2016</u>      |
|------------------------------|-------------|------------------|
| <b>Proveedores Exterior:</b> |             |                  |
| Eddyfi NDT Inc.              | -           | 33.649,89        |
| Online Components Com        | -           | 20,94            |
| <b>Total</b>                 | <u>-</u>    | <u>33.670,83</u> |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

|                                   |   | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|-----------------------------------|---|------------------|------------------|
| Cuentas por Pagar Empleados       | 1 | 4,639.69         | 303.90           |
| Impuestos por Liquidar            |   | 1,365.25         | 1,112.22         |
| Con el IESS                       |   | 7,416.18         | 1,976.04         |
| Remuneraciones por Pagar          | 2 | 49,107.58        | 20,229.47        |
| Décimo Tercer Sueldo por Pagar    |   | 6,691.66         | 4,575.01         |
| Décimo Cuarto Sueldo por Pagar    |   | 781.25           | 1,129.52         |
| Vacaciones por Pagar              |   | 3,200.17         | -                |
| Anticipo de Clientes              |   | 1,542.91         | 8,700.00         |
| 15 % Participación a Trabajadores | 3 | 3,246.17         | 334.50           |
| Impuesto a la Renta Causado       | 3 | 4,379.41         | 417.00           |
|                                   |   | <u>82,370.27</u> | <u>38,777.66</u> |
| Total                             |   | <u>82,370.27</u> | <u>38,777.66</u> |

1) Corresponden Liquidación de haberes de Carlos Delgado Macias Salió 22 Abril 2017.

2) El detalle de Remuneraciones por Pagar es el siguiente:

|                                   | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| DELGADO MACIAS CARLOS ARTURO      | -                | 3,177.74         |
| ESCOBAR SOSA JIMY MANUEL          | 1,644.56         | 2,755.96         |
| ESCOBAR SOSA ROBERT ENRIQUE       | 951.06           | 2,087.40         |
| GONZALEZ PAREDES JOSE MAURICIO    | 3,875.13         | 4,699.53         |
| JARAMILLO ESCOBAR BERNIS SUSANA   | 29,507.08        | 4,522.13         |
| MALDONADO JARAMILLO BERNIS NATALI | 13,129.75        | 2,986.71         |
|                                   | <u>49,107.58</u> | <u>20,229.47</u> |
| Total                             | <u>49,107.58</u> | <u>20,229.47</u> |

3) Ver Nota 15.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

El resumen de Cuentas por Pagar Relacionadas, es como sigue:

|                                | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas por Pagar Relacionadas | 11.659,40               | 90.518,60               |
| <b>Total</b>                   | <b><u>11.659,40</u></b> | <b><u>90.518,60</u></b> |

El detalle de las Cuentas por Pagar Relacionadas es el siguiente:

|                  | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Bernis Jaramillo | 430,69                  | 52.409,72               |
| Byron Maldonado  | 7.350,25                | 37.543,05               |
| Natali Maldonado | 3.878,46                | 565,83                  |
| <b>Total</b>     | <b><u>11.659,40</u></b> | <b><u>90.518,60</u></b> |

El Movimiento es el siguiente:

|  | Préstamos        |                 |                  |
|--|------------------|-----------------|------------------|
|  | Bernis Jaramillo | Byron Maldonado | Natali Maldonado |
| Saldo Inicial al 31 de diciembre del 2016      | 50,066.62        | 33,993.05       | 565.83           |
| Prestamos                                      | 54,207.67        | 6,202.65        | 71,661.73        |
| Cancelaciones                                  | (103,843.60)     | (32,845.45)     | (68,349.10)      |
| <b>Saldo Final al 31 de diciembre del 2017</b> | <b>430.69</b>    | <b>7,350.25</b> | <b>3,878.46</b>  |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación fiscal**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

**b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

|                               | <u>2017</u>     | <u>2016</u>   |
|-------------------------------|-----------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente | 4,379.41        | 417.00        |
| Gasto Impuesto a la Renta     | <u>4,379.41</u> | <u>417.00</u> |

**c) Conciliación Tributaria**

|   | <u>2017</u>              | <u>2016</u>            |
|---|--------------------------|------------------------|
| <b><u>Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores:</u></b> |                          |                        |
| Utilidad del Ejercicio  | 21,641.16                | 2,229.97               |
| Base para el 15 % Participación Trabajadores                        | 21,641.16                | 2,229.97               |
| 15 % Participación Trabajadores                                     | <u>3,246.17</u>          | <u>334.50</u>          |
| <b><u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u></b>         |                          |                        |
| Utilidad del Ejercicio  | 21,641.16                | 2,229.97               |
| (+) Gastos No Deducibles  | 1,511.42                 | -                      |
| (-) Participación Trabajadores y Empleados                          | <u>3,246.17</u>          | <u>334.50</u>          |
| Utilidad Gravable   | 19,906.41                | 1,895.47               |
| 22% Impuesto a la Renta   | <u>4,379.41</u>          | <u>417.00</u>          |
| <b>Impuesto a la Renta Causado</b>                                  | <b><u>4,379.41</u></b>   | <b><u>417.00</u></b>   |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago antes de la Rebaja             | 2,186.74                 | -                      |
| Antic. Determinado Corresp. Ejerc. Fiscal Corriente                 | 4,458.01                 | 5,163.74               |
| Rebaja del saldo del Anticipo (Decreto Ejecutivo 210)               | 1,312.04                 | -                      |
| Anticipo Reducido Corresp. Ejerc. Fiscal Declarado                  | 3,145.97                 | -                      |
| = Imp. a la Renta Causado Mayor al Antic. Determin.                 | 1,233.44                 | -                      |
| (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago                            | 874.70                   | 4,650.71               |
| (-) Retención en la Fuente  | <u>8,094.61</u>          | <u>2,186.74</u>        |
| <b>Saldo Favor del Contribuyente/Impuesto a la Renta a Pagar</b>    | <b><u>(5,986.47)</u></b> | <b><u>2,463.97</u></b> |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.../**

d) La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

|   | <u>2017</u> | <u>2016</u>     |
|---|-------------|-----------------|
| Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta   | 19,906.41   | 1,895.47        |
| Tasa impositiva vigente   | <u>22%</u>  | <u>22%</u>      |
| Gasto Impuesto a la Renta   | 4,379.41    | 417.00          |
| Efecto de ingresos exentos /gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias al calcular la ganancia fiscal | (4,379.41)  | 2,046.97        |
| Impuesto a la Renta del año   | <u>-</u>    | <u>2,463.97</u> |
| Tasa efectiva   | 0%          | 130%            |

(Espacio en Blanco)

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA.**

La composición de gastos se muestra a continuación:

| <u>2017</u> | Descripción                                     | Costo de Ventas   | Gastos de Ventas | Gastos de Administración | Total             |
|-------------|---|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|
|             | Costo de Ventas                                 | 349,545,12        | -                | -                        | 349,545,12        |
|             | Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones        | -                 | 39,700,00        | 39,066,67                | 78,766,67         |
|             | Beneficios Sociales, Indemnizaciones            | -                 | 7,693,70         | 9,490,94                 | 17,184,64         |
|             | Aporte a la Seguridad Social                    | -                 | 8,110,20         | 8,000,73                 | 16,110,93         |
|             | Suministros Herramientas Materiales y Repuestos | -                 | 137,34           | 1,404,75                 | 1,542,09          |
|             | Seguros y Reaseguros                            | -                 | 3,462,38         | -                        | 3,462,38          |
|             | Depreciación                                    | -                 | -                | 1,092,22                 | 1,092,22          |
|             | Incobrables                                     | -                 | -                | 489,58                   | 489,58            |
|             | Bajas de Inventarios                            | -                 | 6,894,66         | -                        | 6,894,66          |
|             | Honorarios                                      | -                 | 2,800,00         | 9,457,78                 | 12,257,78         |
|             | Publicidad                                      | -                 | -                | 400,00                   | 400,00            |
|             | Transporte                                      | -                 | 3,444,64         | -                        | 3,444,64          |
|             | Combustibles                                    | -                 | 514,64           | 2,379,58                 | 2,894,22          |
|             | Gastos de Viaje                                 | -                 | 1,295,89         | -                        | 1,295,89          |
|             | Arrendamientos Operativos                       | -                 | 15,980,00        | 3,620,00                 | 19,600,00         |
|             | Mantenimiento y Reparaciones                    | -                 | 979,54           | 3,258,53                 | 4,238,07          |
|             | Impuestos Contribuciones y Otros                | -                 | -                | 9,773,57                 | 9,773,57          |
|             | Servicios Públicos                              | -                 | 3,417,14         | 3,925,83                 | 7,342,97          |
|             | Otros   | -                 | 3,699,43         | 3,838,14                 | 7,537,57          |
|             | <b>Total</b>                                    | <b>349,545,12</b> | <b>98,129,56</b> | <b>96,198,52</b>         | <b>543,873,00</b> |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA. Continuación...**

| <u>2016</u> | Descripción                                     | Costo de Ventas   | Gastos de Ventas | Gastos de Administración | Total             |
|-------------|---|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|
|             | Costo de Ventas                                 | 200.554,14        |                  |                          | 200.554,14        |
|             | Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones        | -                 | 28.600,00        | 19.866,67                | 48.466,67         |
|             | Beneficios Sociales, Indemnizaciones            | -                 | 5.516,54         | 4.111,31                 | 9.627,85          |
|             | Aporte a la Seguridad Social                    | -                 | 5.857,28         | 4.068,68                 | 9.925,96          |
|             | Depreciación                                    | -                 | -                | 1.151,34                 | 1.151,34          |
|             | Publicidad                                      | -                 | 775,57           | -                        | 775,57            |
|             | Transporte                                      | -                 | 2.988,37         | -                        | 2.988,37          |
|             | Combustibles                                    | -                 | 2.552,05         | -                        | 2.552,05          |
|             | Gastos de Viaje                                 | -                 | 999,72           | -                        | 999,72            |
|             | Arrendamientos Operativos                       | -                 | 21.720,00        | 5.400,00                 | 27.120,00         |
|             | Suministros Herramientas Materiales y Repuestos | -                 | -                | 1.579,36                 | 1.579,36          |
|             | Mantenimiento y Reparaciones                    | -                 | 1.741,89         | 664,39                   | 2.406,28          |
|             | Seguros y Reaseguros                            | -                 | 2.756,33         | -                        | 2.756,33          |
|             | Impuestos Contribuciones y Otros                | -                 | -                | 6.099,16                 | 6.099,16          |
|             | Servicios Públicos                              | -                 | 724,92           | 6.761,38                 | 7.486,30          |
|             | Otros   | -                 | 5.969,37         | 2.722,70                 | 8.692,07          |
|             | <b>Total</b>                                    | <b>200.554,14</b> | <b>80.202,04</b> | <b>52.424,99</b>         | <b>333.181,17</b> |

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS**

El resumen de los Gastos Financieros es el siguiente:

|                                  | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Intereses Préstamos y Sobregiros | 3,633.48        | 1,478.70        |
| Comisiones Bancarias             | 924.81          | 278.36          |
| Otros Servicios Bancarios        | <u>40.46</u>    | <u>592.03</u>   |
|                                  | <u>4,598.75</u> | <u>2,349.09</u> |

**NOTA 18. PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social es de US \$ 20.400,00 divididas en 2.040 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de un valor de US \$ 10,00 dólares cada una. La nómina de Socios es la siguiente:

| No. Cedula | Socios                          | % Participación | Numero de Participaciones | V/U Participación | Valor Total |
|------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------|-------------|
| 1703055960 | Bayron Germán Maldonado Coello  | 60,78%          | 1.240                     | 10,00             | 12.400,00   |
| 1704599461 | Bernis Susana Jaramillo Escobar | 39,22%          | 800                       | 10,00             | 8.000,00    |
|            | Total                           | 100,00%         | 2.040                     |                   | 20.400,00   |

**Aumento de Capital**

Mediante escritura pública No. 2017-17-010-18-P02984 celebrada el 21 de septiembre del 2017, ante la Notaria Décima Octava de Quito Distrito Metropolitano realizó la Conversión del Capital, Aumento del Valor Nominal el valor de cada participación social de la compañía al valor de US \$ 10,00, Aumento de Capital Social de US \$ 400,00 a US \$ 20.400,00 y Reforma de los Estatutos Sociales con fecha 18 de octubre del 2017 se inscribió en el Registro Mercantil de Quito.

**NOTA 19. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 20. REPRESENTACIONES-DISTRIBUCIONES EXCLUSIVAS Y ALIANZAS  
ESTRATEGICAS-DISTRIBUCIONES AUTORIZADAS**

**Provección Milenium Cía. Ltda. Mantiene las siguientes Representaciones y  
Distribuciones Exclusivas con las siguientes Compañías:**

**DONALDSON USA.-** Líder mundial en sistemas de filtración para los sectores industrial y de motores, filtros especializados para Sistemas de Turbinas, recolección de polvo, purificación de aire comprimido.

**JONELL INC. USA.-** Filtros Oil & Gas

**ANTI-SEIZE TECHNOLOGY USA** Productos de mantenimiento industrial

**AQUATECHNIEK BV CEET** Minerales para filtración y purificación de agua

**TB WOODS USA** Acoples Industriales

**ESP EVOLUTION** Control de Derrames.- Únicamente los más esenciales

**HAEFELY** Equipos de pruebas de protecciones eléctricas y mantenimiento de subestaciones.

**SMC** Equipos de pruebas de protecciones eléctricas y mantenimiento de subestaciones.

**Provección Milenium Cía. Ltda. Mantiene las siguientes Alianzas Estrategicas  
y Distribuciones Autorizadas con las siguientes Compañías:**

**3M USA** Recubrimiento anticorrosivos para Oleoductos, tuberías, tanques y toda línea de Oil & Gas.

**AIRCLEAN SYSTEMS USA** Equipos de purificación de gases.

**AMERICAN PRODUCTS HTP USA** Remediación ambiental, encapsulación de petróleo por derrames

**GRAINGER USA** Herramientas, maquinarias, seguridad industrial, etc..

**FLOWSERVER USA** Bombas centrifugas I.R. Byron Jakson, Worthington, etc.

**FOAMGLAS USA** Aislamiento Térmico para tuberías y sistemas de aislamiento industrial

**HQS USA** Desarrollo de proyectos de hardware y software para automatización

**KLUGE LUFTFILTER GmbH** Filtros y Veseels industriales

**KOPP GERMANY CEE** Chanchos (pigs) de limpieza de tuberías

**LAMAR USA** Válvulas para Instrumentación, manómetros registradores de presión digital, reguladores de presión para gas, medidores de flujo y nivel, bombas dosificadoras

**PITTSBURGCORNING USA** Todo en aislamiento térmico múltiples usos.

**SEALSALES** Sistema de sellado de fluidos, acoples, industriales, etc.

**UNIMAX/UNISEALS CHINA** Empaquetaduras

**G.A.L. GAGE CO** Equipos e Instrumentos de Medición, Alineación y Calibración en todo tipo de Soldadura

**TPS TECHNITUBE** Tubería especializada normalizada Casings, Fittings, Válvulas, Etc.

**PROYECCION MILENIUM CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 21. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

---

**Byron Maldonado Coello**  
**GERENTE GENERAL**

---

**Pablo Villagrán Vergara**  
**CONTADOR GENERAL**