

TControl S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía TControl S.A. fue constituida como Sociedad Anónima mediante escritura pública otorgada el 09 de abril de 2000, ante el Notario Décimo Segundo de Cantón Quito, Dr. Jaime Nelivos Maldonado, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el repertorio 1167 e 16 de mayo de 2000; ante la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito en cumplimiento de resolución de Junta Universal de Accionistas del 16 de abril de 2007, se resolvió por unanimidad el aumento de capital social de la compañía pasando de Ochocientos dólares USD 800 mil a Ciento cincuenta mil ochocientos dólares USD 150.800, En el año 2014 se completa el capital social de la empresa por un valor de USD 250.000 dólares. Su objeto social comprende producción y comercialización de equipos y sistemas electrónicos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza treinta y nueve y cuarenta y seis, respectivamente.

La dirección de la Compañía se da los Eucaliptos E4-17 y Av. Elcy Alfaro

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de TControl S.A., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los impactos reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

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

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar. 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.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente excepto por los de vencimiento mayor a 2 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. 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 reconoce 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. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora 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, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuanta dentro de esta categoría:
- (i) *Cuentas por cobrar* - Corresponde a los montos adeudados por clientes por la fabricación y comercialización de equipos electromecánicos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- (i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagables en plazo menores a 90 días.

2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte de deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe original del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando una tasa de interés efectiva original del activo financiero.

A 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4. 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 la Compañía 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.

2.6. Impuestos y relaciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que se han recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario de impuesto al valor agregado efectuada por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferentes, y considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Tipos de bienes	Vida útil (en años)
Terrenos	Indefinido
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones y energías	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo exceda a su monto recuperable, este se reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquel que requiere de un tiempo mínimo para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generen indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta a su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujo de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9. Impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) **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 devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exigió el pago de un "cargo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en 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 anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma, que regule la devolución de este anticipo.

- b) **Impuesto a la renta diferido** - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para cubrir las diferencias temporarias impositivas impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales impulsar esos créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia imponible para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y no reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con los partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor que descuentan de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se considerarán retribuciones de corto plazo sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras prestaciones no monetarias como: asistencia médica, vacaciones y la disposición de planes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un gasto y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 10% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados de año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina entre otros factores con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés actuariale por el especialista en función a los rendimientos de títulos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para satisfacer las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el ingreso. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

La fabricación y venta de los equipos electromecánicos es reconocida neta de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.13. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se incorporen, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se fundamentan basadas en la experiencia histórica reciente en el mercado 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 aquellos que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las 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:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y a falta de pago que se considere un indicador de que la cuenta por cobrar su ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado el nivel de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	2017	2016 (No auditado)
Fondo rotativo	3.500	4.520
Bankos (1)	10.979	174.255
Inversiones a corto plazo (2)	130.030	451.002
Total	144.509	629.777

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2017.

(2) Corresponde a las inversiones en las instituciones financieras a un plazo máximo de 90 días.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	454.093	111.902
Provisión para cuentas incobrables	(7.963)	(27.890)
Subtotal	456.149	84.012
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos empleados	20.111	6.232
Química Guayaquiles S.A.	5.000	8.203
Maximilian Jasson	2.339	-
Intereses por cobrar	5.014	2.754
Arrendos a proveedores	-	101
Total	483.193	96.198

(1) Las deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por defectos de las cuentas por cobrar.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016 fue como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	27,241	85,200
Menos:		
Bajas (1)	10,320	26,320
Saldo final	<u>7,921</u>	<u>27,280</u>

(1) Las bajas de provisión corresponden a cartera provisionada al diez por ciento, con un tiempo de maduración mayor a los cinco años.

6. INVENTARIOS

	2017	2016
Inventarios de Materia Prima (1)	604,710	287,737
Inventarios de Productos Terminados		26,226
Merchandises en Tránsito	-	70,770
Total	<u>604,710</u>	<u>384,733</u>

(1) Incluye los equipos y partes electrónicas para la fabricación y comercialización de equipos y sistemas electrónicos.

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	2017			2016 (Revisión final)		
	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo Histórico	Depreciación y acumulada	Neto
Terranos	68,084	-	68,084	68,084	-	68,084
Edificios	354,377	275,418	78,959	354,367	231,893	122,474
Muebles y enseres	11,430	6,525	4,905	11,463	3,534	7,929
Maquinaría y equipo	782,416	201,620	580,796	759,020	510,175	248,845
Equipos de cómputo	18,367	15,307	3,060	17,065	13,607	3,458
Vehículos	89,076	36,826	52,250	83,993	25,359	58,634
Total	<u>1,404,655</u>	<u>615,659</u>	<u>788,996</u>	<u>1,454,625</u>	<u>590,808</u>	<u>863,817</u>

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de propiedades, planta y equipo, es como sigue:

Costo Histórico	Efectos de la revaluación				Costo Histórico	Saldo al 31 de diciembre	Total
	Costo	Exceso	Reducción	Manejo	Costo	Saldo	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	68,084	289,767	19,722	176,053	274,713	121,135	1,265,260
Adiciones	-	-	-	210,651	-	-	210,651
Bajas	-	-	(7,683)	-	(7,683)	(57,245)	(49,562)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	68,084	289,767	12,039	386,654	754,544	67,890	1,494,835
Adiciones	-	-	-	3,226	3,226	25,525	30,751
Saldo al 31 de diciembre de 2017	68,084	289,767	12,039	389,880	757,770	93,415	1,494,860

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015		197,567	14,341	1,742,982	20,800	70,826	2,046,516
Depreciación		18,420		10,882			29,302
Uso		-	(1,474)		(7,100)	(43,433)	(52,007)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		215,987	12,867	1,745,862	13,700	27,393	2,016,809
Depreciación		24,725		67,163	2,056	10,427	104,371
Uso		-	(5,036)		-	-	(5,036)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		240,712	7,831	1,812,995	15,756	37,820	2,114,214
Saldo al 31 de diciembre de 2018	58,548	250,874	848	226,216	3,522	37,451	547,459
Saldo al 31 de diciembre de 2017	58,548	279,142	4,058	400,776	4,783	52,885	796,192

8. OTROS ACTIVOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyectos en Curso	<u>1,120,000</u>	<u>500,000</u>
Total	<u>1,120,000</u>	<u>500,000</u>

(1) Registra los valores en la compra conjunta de un terreno a las afueras de la ciudad para el desarrollo a largo plazo de la Compañía.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores locales	111,000	76,152
Otras cuentas por pagar:		
Ing. Flores Encarna (2)	65,304	33,304
Clees Paul (2)	21,662	21,662
Ing. Pamela Johanna	4,751	-
Ing. Rafaela Culex (2)	3,710	5,000
Varas	1,700	-
Proveedores	-	444
Ing. Vascos Wilson	-	6,129
Total	<u>208,427</u>	<u>242,277</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos comerciales y no generan intereses.

(2) Corresponde a valores entregados para la iniciación de un nuevo proyecto de la compañía, los cuales no tienen fecha de pago.

10. IMPUESTOS

	2017	2016
<i>Aditivos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	10,841	4,145
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.)	56,838	27,420
Anticipo impuesto a la Renta	7,319	-
12% IVA en compras	19,445	21,593
Crédito Tributario ISD	<u>644</u>	<u>217</u>
Total	95,483	53,365
<i>Restos por impuestos corrientes:</i>		
12% IVA en Ventas	30,091	27,530
Retenciones impuesto a la renta	5,779	3,206
Retenciones de IVA	1,453	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>68,163</u>	<u>33,946</u>
Total	127,031	65,682

10.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	372,326	135,129
Menos - Participación a socios/accioneros	55,619	20,990
Menos - Gastos no deducibles	13,905	36,730
Menos - Efectos de otros reclutadores con discrepancia	<u>-</u>	<u>10,311</u>
Base Imponible	342,801	141,309
Tasa Impositiva	25%	25%
Impuesto a la Renta exigido en el año (1)	85,700	35,327
Menos - Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal anterior	(20,770)	(14,451)
Resultado tributario	62,593	074
Liquidación de la tercera cuota del anticipo		
Más - Haber del anticipo pendiente de pago	18,413	24,061
Menos - Retenciones e i/c. Fuente	<u>219,836</u>	<u>(22,420)</u>
Impuesto pagado a (crédito tributario)	39,207	12,215
Anticipo impuesto a la renta (2)	69,808	24,528

(1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con o sin participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en países fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partners, contribuyentes, beneficiarios o emisores, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podrá obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, es decir, resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras exenciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

10.2. Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fue como sigue:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados	
	2017	2016	2017	2016
Diferencias temporales netas, Provisión de impuestos diferidos y efecto en el estado de resultados y activo y pasivo	23,230	23,230	-	-
Diferencias temporales pasiva impuesto a la renta diferido x	24,029	24,029	-	-

10.3. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta se como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuestos	233,023	19,525
Gasto de impuesto a la renta reconocido	33,103	35,036
Gastos no deducibles	5,385	36,751
Gasto por impuesto a la renta reconocido con los resultados de año	38,488	71,787

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	2017	2016
Participación 10% trabajadores	60,810	23,286
Aportes a la seguridad social	15,306	11,149
Beneficios sociales	18,788	30,239
Total	94,904	64,674

11.1. Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 10% aplicable a las utilidades líquidas e contables. Al 31 de diciembre la Compañía no generó utilidades por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fue con como sigue:

	2017	2016
Saldo al comienzo del año	20,369	33,344
Provisión de año	55,410	20,259
Pagos efectuados	62,269	33,544
Saldo al final del año	13,510	20,059

12. PRESTAMOS

	2017	2016
Préstamo bancario (1)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
Total	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
<u>Clasificación:</u>		
No Corrientes	200,000	200,000
Total	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

(1) El préstamo bancario con un banco del exterior y está garantizado por un pagare a nombre de la compañía a un solo pago del capital al final del plazo. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre el préstamo bancario es de 5.5%, meno un vencimiento en 2018.

Los vencimientos anuales de los préstamos a largo plazo son como sigue:

	2017	2016
2018	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
Total	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	2017	2016
Jubilación patronal	38,838	34,731
Desanuals	<u>32,096</u>	<u>29,672</u>
Total	<u>133,081</u>	<u>114,873</u>

13.1. Jubilación patronal Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1993, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatoria. De conformidad con lo que mandona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieran prestado servicios continuados o intermitentemente, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente los empleados que a la fecha de su despido hubieron cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuado o intermitente tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del costo de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	44,031	74,321
Provisión de año	<u>14,085</u>	<u>10,590</u>
Saldo al fin del año	<u>58,116</u>	<u>84,911</u>

- 13.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador; el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	29,972	29,811
Provisión del año	<u>4,126</u>	<u>381</u>
Saldo al fin del año	<u>34,098</u>	<u>30,192</u>

14. PATRIMONIO

- 14.1. Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, consiste de 3,250,000 acciones con US\$1.00 valor nominal unitario.
- 14.2. Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

16. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos	4,050,705	2,935,594
Total	<u>4,359,705</u>	<u>2,285,564</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	3,074,850	1,911,159
Gastos de administración	440,060	280,949
Gastos de venta	<u>14,701</u>	<u>11,421</u>
Total	3,741,717	2,203,288

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consumo de materia prima	3,878,286	1,811,144
Alquiler y honorarios empleados	832,178	752,019
Amortamiento operativo	160,757	1,742
Honorarios y comisiones	29,021	48,162
Impuestos sobre bienes raíces y otros	16,370	33,247
Depreciación	14,480	11,312
Gastos de gestión	11,526	7,410
Seguros y seguros	11,443	10,030
Agua, energía luz y telefonía, vacaciones	6,707	8,905
Suministros materiales	4,727	2,505
Gastos de fletes	1,742	13,328
Promoción y propaganda	1,134	2,881
Mantenimiento y reparación	644	1,552
Otros gastos	491	1,553
Notarios y registro de la propiedad	<u>537</u>	<u>71</u>
Total	3,741,717	2,203,288

17. OTROS INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso Financiero	11,165	16,060
Transporte	11	110
Otros	8,005	30,587
Ingresos Varios Proyecto OIL		<u>5,865</u>
Total	17,101	40,732

18. COSTOS BANCARIOS

	2017	2016
Costos bancarios (1)	<u>10.812</u>	<u>17.178</u>
Total	<u>18.903</u>	<u>17.478</u>

(1) Registran los valores generados por las cuentas por la mantención y manejo de cheques y tarjetas corporativas.

19. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 24 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Wilton Mazariegos
Gerente General



Lidia Marco Sosa
Contador General