

SISTELESA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Acciones y Directores de:

SISTELESA S.A.

- Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **SISTELESA S.A.** (en delante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado conexos de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
- Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros.

- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.
- No fue posible observar la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2017, y por tanto no hemos podido satisfacernos respecto del saldo y de las unidades de los inventarios a esa fecha a través de otros procedimientos de Auditoría.

Fundamentos de la opinión

- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describieron en este informe en la sección ***Responsabilidad del Auditor***. Somos independientes de **SISTELES A S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Opinión

- En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que pudieran requerirse por las limitaciones al alcance de nuestro trabajo referido en el punto anterior los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SISTELES A S.A.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios

en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.



ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE

REG. No 15895 SC-RNAE-2- No. 495
Abril 24 del 2018

SISTELESA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de Diciembre del 2017****(expresado en Dólares)**

	NOTAS	2017	2016
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1 Y 2	10.153,94	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS	3	499.306,49	554.351,75
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	4	81.259,02	61.693,35
INVENTARIOS	5	101.326,35	100.441,26
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	6	800,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>692.845,80</u>	<u>716.486,36</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	216.682,22	216.387,22
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(31.690,07)	(13.810,31)
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>184.992,15</u>	<u>202.576,91</u>
ACTIVO POR INVERSIONES TEMPORALES	7	412.985,04	342.976,86
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>412.985,04</u>	<u>342.976,86</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.290.822,99</u>	<u>1.262.040,13</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	315.493,36	386.951,96
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	0,00	5.496,03
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10	342.776,50,	118.635,24
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>658.269,86</u>	<u>511.083,23</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	158.893,30	66.863,37
OTROS PASIVOS		2.404,79	260.229,41
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>161.298,09</u>	<u>327.092,78</u>
TOTAL PASIVO		<u>819.567,95</u>	<u>838.176,01</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	12	10.800,00	10.800,00
RESERVA LEGAL	13	115.250,00	115.250,00
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACION	13	2.912,25	2.912,25
RESULTADOS ACUMULADOS		301.003,28	249.895,98
RESULTADO ACUMULADO POR ADOPCION NIIF		(6.101,41)	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO		47.390,92	45.005,89
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>1.290.822,99</u>	<u>1.262.040,13</u>

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

SISTELES S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Gravadas con Tarifa 12%	US\$ 2.335.799,76	2.036.304,46
Ingresos Gravadas con Tarifa 0%	14.809,48	16.475,44
Otros Ingresos	20.569,65	9.243,46
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	<u>2.371.178,89</u>	<u>2.062.023,36</u>
 COSTO DE VENTAS	 -1.897.165,11	 -1.588.630,84
UTILIDAD. BRUTA EN VENTAS	<u>474.013,78</u>	<u>473.392,52</u>
 GASTOS OPERACIONALES	 <u>393.922,23</u>	 <u>405.004,19</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART. E IMPUESTOS	<u>80.091,55</u>	<u>68.388,33</u>
GASTOS NO DEDUCIBLES	25.953,56	1.525,34
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	12.013,73	10.258,25
IMPUESTO A LA RENTA	<u>20.686,90</u>	<u>13.124,19</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PRESENTE EJERCICIO	<u><u>47.390,92</u></u>	<u><u>45.005,89</u></u>

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

SISTELESA S.A.**Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas**

(expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUT. CAPIT.	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO ACUMULAD-ADOPCION NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL
<u>2016 NIIF</u>							
Saldo al 31 de Enero del 2016	10.800,00	2.912,25	115.250,00	249.895,98			378.858,23
Movimiento en Cuentas Patrimoniales							
Resultados Acumulados						45.005,89	45.005,89
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2016	10.800,00	2.912,25	115.250,00	249.895,98	0,00	45.005,89	423.864,12
<u>2017 NIIF</u>							
Utilidades 2017				51.107,30	-6.101,41	-45.005,89	0,00
Aporte futura Capitalización							
Utilidad Neta del Ejercicio actual						47.390,92	47.390,92
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	10.800,00	2.912,25	115.250,00	301.003,28	-6.101 41	47.390,92	471.255 04

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

SISTELESA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2017
Resultado Neto del Ejercicio	US \$ 47.390,92
Depreciaciones	17.879,76
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	55.045,26
- Aumento y/o disminución en Activos por Impuesto Corriente	(19.565,67)
- Aumento y/o disminución en Inventarios	(885,09)
- Aumento y/o disminución en Otros Activos Corrientes	(800,00)
- Aumento y/o disminución en Inversiones Temporales	(70.008,18)
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	(71.458,60)
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Inst. Financieras	(5.496,03)
- Aumento y/o disminución en Porción corriente de Obligaciones Emitidas	0,00
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	224.141,26
- Aumento y/o disminución en Otros Pasivos Corrientes	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	176.243,63
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de P.P.E	(295,00)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	(295,00)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento(Disminución) en Cuentas Patrimoniales	
- Aumento (Disminución) en Obligaciones con Inst. Financieras	
- Aumento (Disminución) en Pasivos no Corrientes	(165.794,69)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	(165.794,69)
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	10.156,94
SALDO AL INICIO DEL AÑO	0,00
SALDO AL FIN DEL AÑO	10.153,94

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

SISTELESA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La compañía SISTELESA S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 10 de Noviembre del 1999 con un capital Social de 20'000.000,00 de sucres y fue aprobada por la Superintendencia de Compañía con Resolución N° 99-2-1-1-0004136 el 22 de noviembre del 1999 en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto Dr. Piero Gaston Aycart Vincenzini, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del mismo año.

Con fecha 24 de noviembre del 2003 realizó un aumento de Capital y Reforma de estatutos según escritura pública otorgada ante el Notario titular Trigésimo Dr. Piero Gaston Aycart Vincenzini por un valor de US \$ 10.000,00.

El 30 de diciembre del 2003 con resolución N.- 03-G-DIC-0008035 de la Intendencia de Compañía aprueba un aumento del capital suscrito en US \$ 10.000,00, quedando el Capital suscrito total por US\$ 10.800,00.

El objetivo social de SISTELESA S.A. es muy amplio y su actividad principal es la venta al por menor de maquinaria y aparatos eléctricos, servicio especializados en el área de instalaciones eléctricas y posee 2 puntos de atención a clientes.

La compañía está dirigida y gobernada por la junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General, este último tiene la representación legal, judicial y extrajudicial individualmente, pero en ausencia del Gerente General la puede ejercer el Presidente o Vicepresidente individualmente.

SITUACION ECONOMICA DEL PAIS

Ecuador continúa experimentando una mejora económica, gracias a la inversión y el consumo privado. Sin embargo, se reducen las exportaciones petrolíferas y persiste la incertidumbre internacional. Por su parte, el gasto público continúa siendo elevado, a costa de incrementar la deuda y desincentivar la inversión extranjera directa. La recuperación parcial en los precios del petróleo da un respiro a la economía del país, aunque hace patente la necesidad de reformas estructurales que permitan recuperar la competitividad. Por último, cabe destacar la caída de la inflación y la tasa de paro, junto con una reducción en los niveles de subempleo.

NOTA 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Toda compañía a sujeta al control de esta Superintendencia, que optare por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicara NIIF completa, siendo su periodo de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

b) Efectivo y equivalente de efectivo –

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

c) Activos Financieros –

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones disponibles para la venta o derivados designados como instrumento de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina su clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2017 y de 2016

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar a clientes, préstamos y anticipo a empleados y cuentas por cobrar partes relacionadas, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado neto de los costos de transacción directamente atribuibles

Este rubro incluye facturas de clientes Contabilizadas como Ventas (Servicios Prestados) y pendientes de cobro, Anticipos a Proveedores, etc.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo actual, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina y Otros	10%
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos

d) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos en base a la emisión de las facturas a los clientes, acorde a los contratos establecidos.

El costo de venta es establecido en base al Costo promedio.

e) Inventarios.

Los inventarios al 31 de diciembre de 2017 están valorados como sigue:

- ❖ Los inventarios de materiales está representado por las unidades existentes en las bodegas.
- ❖ Los costos no exceden al valor del mercado.

f) Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

		2017	2016
CAJA	US \$		
Caja Chica		863,59	0,00
Cheques posfechados		9.290,35	0,00
TOTAL		10.153,94	0,00

NOTA 3. ACTIVOS FINANCIEROS

		2017	2016
Clientes	US \$	474.662,97	478.067,13
Prestamos y Anticipos a Empleados		22.756,29	23.401,40
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		23.419,09	74.415,08
Provisión Cuentas Incobrables		-21.531,86	-21.531,86
TOTAL		499.306,49	554.351,75

NOTA 4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

		2017	2016
Crédito Tributario a Favor Empresa (IR)	US \$	25.299,84	20.041,75
Crédito Impuesto a favor de la empresa (IVA)		55.959,18	41.651,60
TOTAL		81.259,02	61.693,35

NOTA 5. INVENTARIOS

	US \$	2017	2016
Mercadería en Matriz		61.463,73	19.872,98
Mercadería en Sucursal		39.862,62	80.568,28

TOTAL	101.326,35	100.441,26
--------------	-------------------	-------------------

El Inventario esta registrado al Costo Promedio

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

SISTILESA S.A

**Al 31 de Dic 2016, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresado en dólares)**

CONCEPTOS	<u>31-Dic-16</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTE</u>	<u>31-Dic-16</u>
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	55.421,17		0,00	55.421,17
DEPRECIABLES				
Edificios	93.839,83		0,00	93.839,83
Maquinarias y Equipos	1.205,36	1.422,54	0,00	2.627,90
Equipo de Oficina	1.422,54	0,00	-1.422,54	0,00
Vehiculos	61.395,74	0,00	0,00	61.395,74
Muebles y Enseres	1.663,73	0,00	0,00	1.663,73
Equipo de Computación	1.438,85	295,00	0,00	1.733,85
PPE AL COSTO	216.387,22	1.717,54	0,00	216.682,2
(-) Depreciación Acumulada	-13.810,31	-17.879,76		-31.690,07
TOTAL	202.576,91	-16.162,22	0,00	184.992,15

NOTA 7. ACTIVOS NO CORRIENTE

BANCO	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	TASA	DIAS	VALOR
SOLIDARIO	15/12/2017	15/04/2018	5,00%	121 DIAS	53.610.15
SOLIDARIO	18/09/2017	16/02/2018	5,00%	151 DIAS	59,274.08
SOLIDARIO	19/12/2017	19/04/2018	5,00%	121 DIAS	55.342.49
SOLIDARIO	18/10/2017	16/02/2018	4.90%	121 DIAS	54,742.38
AMAZONAS	21/10/2017	19/02/2018	4.00%	121 DIAS	36.800.11
MACHALA	14/09/2017	13/01/2018	5,00%	121 DIAS	51.119.34
MACHALA	26/11/2017	27/03/2018	5,00%	121 DIAS	52,096.49
MACHALA	26/10/2017	24/02/2018	5.00%	121 DIAS	50.000.00
		TOTAL.....			412.985.04

Estas inversiones corresponden a 8 Certificados de Inversión realizadas en los Bancos: Solidario USD \$ 274.088.44, Amazonas USD \$ 36.800.11 y Machala por USD \$ 102.96.49

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		2017	2016
Proveedores Nacionales	US \$	315.493,36	386.951,96
TOTAL		315.493,36	386.951,96

NOTA 9. OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

		2017	2016
Banco Machala	US \$		5.496,03
TOTAL		0,00	5.496,03

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es el siguiente:

	US \$	2017	2016
Obligaciones con IESS		3.501,83	3.329,52
Provisión Beneficios Sociales		56.323,00	53.686,09
Servicios de Rentas Internas		1.521,66	1.952,32
15% Participación Utilidades		12.013,73	10.258,25
Impuesto a la Renta por Pagar		20.686,90	13.124,19
Liquidación por Pagar		31.556,16	36.284,87
TOTAL		125.603,28	118.635,24

NOTA 11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTE

	US \$	2017	2016
Proveedores Locales		217.173,22	254.781,55
Ing. Leonel Pincay		158.893,30	58.631,48
Provisión para Jubilación Patronal		1.004,79	1.004,79
Provisión para Desahucio		1.400,00	4.443,07
Sueldo por pagar empleado		0,00	8.231,89
TOTAL		378.471,31	327.092,78

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 10.800,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una. Accionistas:

	<u>%</u>	<u>Dólares</u>
LEONER PINCAY MIRANDA	99,99	10.799,96
MARTHA SALDARRIAGA FLORES	00.01	0,04
TOTAL	100,00	10.800,00

NOTA 13. RESERVAS Y APORTES

	US \$	2017	2016
Reserva Legal		2.912,25	2.912,25
Aporte para Futura Capitalización		115.250,00	115.250,00
TOTAL		118.162,25	118.162,25

NOTA ERI 1. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

	US \$	2017	2016
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		12.013,73	10.258,25
IMPUESTO A LA RENTA		20.686,90	13.124,19
TOTAL PARTIC.TRAB. E IMPUESTO		32.700,64	23.382,44

NOTA ERI 2. CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2017</u>
UTILIDAD CONTABLE	80.091,55
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	12.013,73
(+) DIVIDENDO PERCIBIDOS EXENTOS	0,00
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS	0,00
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	25.953,56
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	0,00
(-) AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	0,00
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0,00
UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	94.031,38
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	20.686,90

UTILIDAD NETA

47.390.92

NOTA ERI 3.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de USD \$ 47.390.92

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2018), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2018), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

