

## **POSTECON S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**POSTECON S.A.** - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en Diciembre 21 del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil en Febrero 23 del 2001. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales eléctricos. La Compañía mantiene su domicilio fiscal y desarrolla sus operaciones en AV.33 Y Guillermo Cubillo; tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0992184825001 y su dirección electrónica es [www.postecon.ec](http://www.postecon.ec)

Los estados financieros, han sido preparados en U.S dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como un amoneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos 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.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios de post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de postes y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligaciones bancarias.**- Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia Financiera de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de caja a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

**Existencias.**- Los inventarios corresponden principalmente a: arena, piedra, cemento, separadores de hormigón, mezclador de hormigón, los cuales son registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. El valor neto de realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Ve de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, y Designación e Informes de Peritos". Este Reglamento establece los siguientes destinos para las cuentas a continuación descritas y que están incluidas en el patrimonio neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2017:

**a) Adopción por primera vez de las NIIF.**- Corresponden a ajustes efectuados en el periodo de transición de las NIIF, cuyo saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

**Reconocimiento de ingresos.**-La Compañía reconoce ingresos por venta de postes , entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos

**Reconocimiento de costos y gastos.**- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía, nota 17.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que siempre incurre para finalizar la venta . nota 17.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Activo por impuestos corrientes.**- Representa principalmente crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes.

**Servicios y otros pagos anticipados.**- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

**Activos fijos, netos.**- Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Maquinarias	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de comunicación	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	5%

**Activos intangibles, neto.**- Los activos intangibles, neto corresponden a la compra del sistema informático registrado al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro. Para que sea catalogado como intangible debe cumplir su carácter de identificable y se cuenta con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 12.

**Jubilación patronal y desahucio.**- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía, nota 13.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Resultados acumulados.**- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 18.

**Uso de estimaciones.** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## **3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
Caja	1,172
<b>Bancos:</b>	
Banco Pichincha Cta Cte.	115
Banco Bolivariano Cta Cte.	9,582
Banco de Guayaquil Cta Cte	96,350
Banco del Pacifico Cta Cte	4,293
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b><u>111,512</u></b>

**Bancos.** - Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista y no existe restricción alguna que limite su uso.

## **4. ACTIVOS FINANCIEROS : CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas y documentos por cobrar están constituidas según detalle:

	<b>Dólares 2017</b>
Cuentas por cobrar no relacionadas	217,943
Cuentas por cobrar relacionadas (*)	1,400,359
Cuentas por cobrar empleados	220
Anticipo y Avance a Proveedores Nacionales	2,035
Otras cuentas por cobrar	0
<b>TOTAL CUENTAS Y DOC POR COBRAR</b>	<b><u>1,620,557</u></b>

**(\*)Compañías y Partes relacionadas**

	<b>Dólares 2017</b>
Lumintec s.a.	995,246
Inproel s.a.	396,554
Meritrack s.a.	0
Compañía Anonima Moretran	8,559
Paneles Electricos, Panelec s.a.	0
Diprelsa, Distribuidora de Productos Tecnologicos s.a.	0
Dermigon, Derivados de Hormigon s.a.	0
Menos: Provisión para cuentas incobrables	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,400,359</u></b>

**Compañías y partes relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar importes facturados a clientes por la venta principalmente de postes, las cuales no generan intereses .

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2017, representan importes facturados a clientes por la venta principalmente de postes las cuales no generan intereses y tienen vencimientos de 30,60 y 90 días plazo.

**5. EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
Materia Prima	170,801
Producto terminado	126,463
Repuestos y Herramientas	30,909
Suministros	101
Otros	86
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>328,360</u></b>

**Materias primas.**- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente materias primas que son utilizados y consumidos en los procesos internos de producción que efectúa la Compañía.

**Producto terminado.**- Representan principalmente postes, tubos y otros productos de hormigón disponibles para ser comercializada y distribuidas en el mercado local.  
Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios de la Compañía no están pignorados con ninguna institución financiera local.

## **6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
Retenciones a la fuente del Imp a la renta	48,995
Crédito Tributario de Impuesto a la renta	0
Anticipo al Impuesto a la renta	0
<b>TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b><u>48,995</u></b>

**Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.**- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

## **7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
Anticipo a proveedores locales	2,034
<b>TOTAL ANTICIPOS</b>	<b><u>2,034</u></b>

## **8. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
Maquinaria y Equipo	322,654
Vehículos	84,705
Equipos de Oficina	2,732
Equipos de Computación y Software	10,071
Herramientas	2,575
<b>TOTAL</b>	<b><u>422,737</u></b>
Menos : Deprec. Acumulada	-121,161
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b><u>301,576</u></b>

Descripción	SALDO AL 31/12/2016	Adiciones	Bajas/ajustes	SALDO AL 31/12/2017
<b>DEPRECIABLES</b>				
Maquinarias	284,772	50,383	- 12,500	322,654
Herramientas	7,278		- 4,703	2,575
Instalaciones	-			-
Eq de Oficina	1,581	1,154		2,735
Muebles y enseres				-
Eq de computación	9,821	250		10,071
Vehículos	-	84,705	0	84,705
<b>TOTAL</b>	<b>303,451</b>	<b>136,492</b>	<b>- 17,203</b>	<b>422,740</b>
Menos Deprec.Acumulada	- 93,944			- 121,162
<b>Total Propiedades, Netos</b>	<b>209,507</b>	<b>136,492</b>	<b>- 17,203</b>	<b>301,579</b>

### 9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2017
Acciones y Participaciones (*)	900,184
<b>TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES</b>	<b>900,184</b>

<b>Acciones y Participaciones (*)</b>	
Inversión de Capital-Meritrack	184
Dermigon, Derivados de Hormigón	900,000
<b>TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES</b>	<b>900,184</b>

### 10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2017
<b>Cuentas por pagar</b>	
Cuentas por pagar No relacionadas	723,773
Cuentas por pagar a Proveedores relacionados (*)	1,012,098
Cuentas por pagar Accionistas	0
Otras cuentas por pagar	7,666
Anticipo de clientes	0
<b>TOTAL CUENTAS Y DOC POR PAGAR</b>	<b>1,743,537</b>

(\*) Las compañías relacionadas

Dielecsa s.a.	35,204
Inproel s.a.	0
Roniton s.a.	68,200
Paneles Electricos, Panelec s.a.	44,065
Ferittcorp s.a.	0
Dermigon, Derivados de Hormigón s.a.	832,383

Enerluz s.a.	0
Ecuacable s.a.	2,150
Construcciones y Proyectos Electromecánicos s.a.	30,096
<b>TOTAL COMPAÑÍAS RELACIONADAS</b>	<b><u>1,012,098</u></b>

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2017, representan provisiones de facturas de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y vencen entre 30 a 60 días plazo.

**Compañías Relacionadas.**- Al 31 de Diciembre del 2017, corresponden principalmente a provisiones de facturas por adquisiciones de artículos eléctricos, las mismas que no generan intereses y vencen en 90 días .

### **11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
Impuesto valor Agregado	39,328
Impuesto a la Renta Corriente	148,238
<b>TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b><u>187,566</u></b>

Corresponde a los impuestos registrados en Contabilidad como agentes de percepción del impuesto del valor agregado, y el impuesto a la renta de la compañía corriente.

### **12. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
<b>Cuentas:</b>	
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</u></b>	
Aporte al IESS	7,715
Prestamos Quirografarios	861
Préstamos Hipotecarios	0
<b><u>Beneficios Sociales</u></b>	
Décimo Tercer Sueldo	2,924
Décimo Cuarto Sueldo	6,273
Fondo de Reserva	961
Vacaciones	30,374
15% Participación Trabajadores	113,319
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b><u>162,427</u></b>

Durante el año 2017, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<b>Dólares</b>			
	<b>2017</b>			
<b>Cuentas:</b>	<b>Saldo al</b>	<b>(+)</b>	<b>(-)</b>	<b>Saldo al</b>
	<b>31/12/2016</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Pagos</b>	<b>31/12/2017</b>
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</u></b>				
Aporte al IESS	7,451	133,330	133,066	7,715
Prestamos Quirografarios	684	8,516	8,339	861
Préstamos Hipotecarios				0
				0
<b><u>Beneficios Sociales</u></b>				0
Décimo Tercer Sueldo	2,222	85,577	84,875	2,924
Décimo Cuarto Sueldo	5,376	20,547	19,649	6,274
Fondo de Reserva	887	13,382	13,309	960
Vacaciones	25,102	25,373	20,101	30,374
15% Participación Trabajadores	79,631	113,319	79,631	113,319
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>121,353</b>	<b>400,044</b>	<b>358,970</b>	<b>162,427</b>

### **13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares</b>
	<b>2017</b>
Provisión Jubilación Patronal	37,782
Provisión por Desahucio	21,100
<b>TOTAL JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>58,882</b>

#### **Jubilación Patronal**

La Compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tiene todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a la Reforma al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio del 2001, se establecen montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Los valores presentes actuariales el 31 de Diciembre del 2017, fueron determinados con base al Estudio Actuarial realizado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI".

El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de Unidad de Crédito proyectada.

### **Desahucio**

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

### **14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la compañía consiste en cinco mil acciones ordinarias con un valor unitario de US\$1.00 cada una dividida de la siguiente forma:

#### **Accionistas**

	<b>Acciones</b>	<b>Valor c/u</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Ortiz Palacios Jaime Alfonso	2,000	1	2,000	20%
Ortiz San Martin Pablo Alberto	8,000	1	8,000	80%
<b>Capital Social</b>	<b>10,000</b>		<b>10,000</b>	<b>100%</b>

### **15. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías establece para Reserva Legales, una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Al 31 de Diciembre del 2017 el saldo es de \$11,649.

	<b>Dólares 2017</b>
Reserva Legal	11,649
<b>Total Reserva Legal</b>	<b>11,649</b>

### **16. INGRESOS POR VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
Ventas Postes de Hormigón	4,880,863
Otras ventas	1,874
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS DE POSTES DE</b>	<b>4,882,737</b>

## **17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>Dólares 2017</b>
<b>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</b>	
Sueldos Gastos Administrativos	29,539
Beneficios Sociales Gasto Administrativo	29,825
<b>Subtotal Beneficios Sociales</b>	<b>59,364</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>	
Otros Gastos del personal	10,035
Gastos de viaje	3,643
Gastos de oficina	1,530
Mantenimiento	5,421
Arrendamientos	6,000
Servicios Generales	34,598
Gastos de impuestos y Contribución	7,035
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4,306
Honorarios y Gastos legales	203,581
Otros Gastos de Administración y ventas	70,494
<b>Subototal gastos generales y otros</b>	<b>346,643</b>
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>406,007</b>

## **18. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

### **IMPUESTO A LA RENTA**

	<b>Dólares 2017</b>
Utilidad antes de participación trab e Impto Rta	755,457
(-) 15% Participación Trabajadores	-113,319
(+) Gastos no deducibles locales	31,671
Utilidad Gravable	673,809
Impuesto a la Rta causado Año 2017-calculo	148,238
(+) Anticipo impuesto a la renta pagado -2017	122,261
(+) Saldo pendiente de pago	25,977
(-) Exoneración del 40%	0
(-) Retenciones en la fuente efectuadas durante el año 2017	-48,995
<b>Impuesto a Pagar</b>	<b>99,243</b>

## 19. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (PRECIOS DE TRANSFERENCIA)

	<b>Dólares 2017</b>
<b>(*) Compañías y partes relacionadas</b>	
Lumintec s.a.	995,246
Inproel s.a.	396,554
Meritrack s.a.	0
Compañía Anónima Moretran	8,559
Paneles electricos, Panelec s.a.	0
Diprelsa, Distrib. De productos tecnologicos s.a.	0
Dermigon, Derivados de Hormigon s.a.	0
Menos: Provisión para cuentas incobrables	0
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,400,359</u></b>

### (\*) Las compañías relacionadas:

	<b>Dólares 2017</b>
Dielecsa s.a.	35,204
Inproel s.a.	0
Roniton s.a.	68,200
Paneles Eléctricos, Panelec s.a.	44,065
Ferittcorp s.a	0
Dermigón, Derivados de Hormigon s.a.	832,383
Enerluz s.a.	0
Ecuacable s.a.	2,150
Construcciones y proyectos Electromecanicos	30,096
	<b><u>1,012,098</u></b>

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

  
Ing. Andi Arnaz R.  
Contador General