

UTIMPOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	112,920	115,866
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	568,238	935,680
Inventarios	5	806,038	647,575
Gastos pagados por anticipado		<u>7,576</u>	<u>1,064</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,494,772</u>	<u>1,700,185</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	215,780	245,734
Activos por impuestos diferidos	18	<u>39,195</u>	<u>39,959</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>254,975</u>	<u>285,693</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,749,747</u>	<u>1,985,878</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	301,181	428,593
Cuentas por pagar relacionadas	11	363,532	307,765
Obligaciones bancarias	8	22,869	112,500
Obligaciones por beneficios a los empleados	9	<u>33,393</u>	<u>33,706</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>720,975</u>	<u>882,564</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	11	733,931	833,931
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>50,701</u>	<u>52,045</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>784,632</u>	<u>885,976</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,505,607</u>	<u>1,768,540</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	10,000	10,000
Reservas	13	158,970	105,000
Otro resultado integral	14	21	(27,260)
Resultados acumulados	14	<u>75,149</u>	<u>129,598</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>244,140</u>	<u>217,338</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,749,747</u>	<u>1,985,878</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3,161,844	4,032,865
COSTO DE VENTAS		<u>(2,534,603)</u>	<u>(3,261,798)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>627,241</u>	<u>771,067</u>
Gastos de administración	15	(367,875)	(576,914)
Costos de distribución	15	<u>(232,817)</u>	<u>(69,993)</u>
Utilidad en operación		<u>26,549</u>	<u>124,160</u>
Otros ingresos (gastos), neto	16	41,634	(3,981)
Gastos financieros, neto		<u>(14,790)</u>	<u>(12,307)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>53,393</u>	<u>107,872</u>
Participación de trabajadores	17	<u>(8,009)</u>	<u>(16,181)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>45,384</u>	<u>91,691</u>
Impuesto a las ganancias	18	<u>(18,603)</u>	<u>(37,721)</u>
Utilidad del periodo		<u>26,781</u>	<u>53,970</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos		<u>21</u>	<u>4,550</u>
Resultado integral total del año		<u>26,802</u>	<u>58,520</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	Capital	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados		Total
				Por aplicación de la NIF para las PYMES	Resultados	
ENERO 1 DE 2016	10,000	5,000	(31,810)	3,803	171,825	158,818
Cambios:						
Apropiación, nota 13		100,000			(100,000)	
Utilidad del periodo					53,970	53,970
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos			4,550			4,550
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>10,000</u>	<u>105,000</u>	<u>(27,260)</u>	<u>3,803</u>	<u>125,795</u>	<u>217,338</u>
Cambios:						
Apropiación, nota 13		53,970			(53,970)	
Compensación, nota 14			27,260	(3,803)	(23,457)	
Utilidad del periodo					26,781	26,781
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos			21			21
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>10,000</u>	<u>158,970</u>	<u>21</u>		<u>75,149</u>	<u>244,140</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros de clientes	3,568,764	3,912,089
Pagos a proveedores, empleados y otros	(3,379,709)	(3,570,617)
Gastos financieros, neto	(14,790)	(12,307)
Impuesto a las ganancias pagado	(32,059)	(89,731)
Otros gastos, neto	<u>(20,953)</u>	<u>(33,260)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>121,253</u>	<u>206,174</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipos	<u>(1,453)</u>	<u>(732)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,453)</u>	<u>(732)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Nuevas obligaciones bancarias	95,000	150,000
Pagos de préstamos	(184,631)	(119,900)
Pagos a partes relacionadas	<u>(33,115)</u>	<u>(186,900)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(122,746)</u>	<u>(156,800)</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	(2,946)	48,642
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>115,866</u>	<u>67,224</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>112,920</u>	<u>115,866</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>26,781</u>	<u>53,970</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación, nota 6	31,407	35,815
(Reversión) perdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 4	(11,566)	8,507
Reversión de deterioro de inventario, neta de pérdida por US\$4,477 para el año 2017, nota 5	(3,474)	(25,736)
Provisiones para jubilación patronal (neta de reducción por US\$11,973 y US\$3,573 para los años 2017 y 2016) y desahucio, nota 10	5,882	8,244
Reversión (generación) de impuestos diferidos, nota 18	764	5,662
Baja de inventarios		6,305
Ajuste de crédito tributario		15,490
Ajuste de cuentas por pagar proveedores, nota 16	(28,977)	
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	367,890	49,734
Gastos pagados por anticipado	(6,512)	504
Inventarios	(154,989)	79,289
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(98,435)	(26,886)
Obligaciones por beneficios a los empleados	(313)	(2,612)
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(7,205)</u>	<u>(2,112)</u>
Total ajustes	<u>94,472</u>	<u>152,204</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>121,253</u>	<u>206,174</u>

Ver notas a los estados financieros

UTIMPOR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

UTIMPOR S.A. con RUC 0992362537001 fue constituida mediante escritura pública el 30 de junio del 2004 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Especialista Jurídico de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. 04-G-IJ-0003748 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio del 2004 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela La Garzota del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la importación y comercialización de suministros para equipos de cómputo y oficina.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo– Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes

en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreedores comerciales, relacionados y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificio	20 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

Obligaciones por beneficios a los empleados – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones** – Se registra en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** – Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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 en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	2,576	935
Bancos:		
Locales (1)	64,365	104,754
Exterior	30,264	10,177
Inversiones (2)	<u>15,715</u>	<u> </u>
Total	<u>112,920</u>	<u>115,866</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en tres cuentas corrientes con tres instituciones bancarias.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, representan valores colocados a 30 días plazo renovables con rendimiento anual promedio del 5%.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Cientes (1)	445,606	849,037
Créditos tributarios:		
Impuesto al valor agregado (2)	63,108	57,003
Impuesto a la renta	47,066	48,814
Otras cuentas por cobrar (3)	32,848	15,728
Anticipos a proveedores	8,186	6,898
Empleados	<u>6,300</u>	<u>4,642</u>
Total	603,114	982,122
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (4)	<u>(34,876)</u>	<u>(46,442)</u>
Neto	<u>568,238</u>	<u>935,680</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses. Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Por vencer	179,970	385,132
Vencidas:		
1 – 30 días	137,590	228,569
31 – 60 días	29,805	114,466
61 – 90 días	17,087	28,293
91 – 120 días	15,173	34,645
Más de 121 días	<u>66,700</u>	<u>57,932</u>
Total	<u>445,606</u>	<u>849,037</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan retenciones practicadas desde años anteriores por los clientes sobre las ventas, los cuales se liquidan al final de cada mes. Durante el año 2017, se realizó el proceso de devolución de IVA ante la Administración Tributaria por US\$157,538 de los cuales se recuperaron US\$142,048 y la diferencia por US\$15,490 fue ajustada con cargo a los resultados del periodo.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente valores por cobrar a terceros los cuales esperan ser recuperados durante el año 2018.
- (4) El movimiento del deterioro acumulado de las cuentas incobrables al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	46,442	37,935
Gasto del año	2,120	8,507
Reversión	<u>(13,686)</u>	—
Saldo al final del año	<u>34,876</u>	<u>46,442</u>

5. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Importaciones en tránsito	92,037	
Productos terminados	<u>731,950</u>	<u>668,998</u>
Total	823,987	668,998
Deterioro acumulado de inventarios (1)	<u>(17,949)</u>	<u>(21,423)</u>
Neto	<u>806,038</u>	<u>647,575</u>

(1) El movimiento del deterioro acumulado de inventarios al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	21,423	47,159
Gasto del año	4,477	
Reversión	<u>(7,951)</u>	<u>(25,736)</u>
Saldo al final del año	<u>17,949</u>	<u>21,423</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	68,357	68,357
Edificios	201,476	201,476
Vehículos	89,625	89,625
Muebles de oficina	14,006	13,066
Equipos de computación	7,664	7,151
Equipos de oficina	<u>6,357</u>	<u>6,357</u>
Total	387,485	386,032
Depreciación acumulada	<u>(171,705)</u>	<u>(140,298)</u>
Neto	<u>215,780</u>	<u>245,734</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	245,734	280,817
Adquisiciones	1,453	732
Depreciación	<u>(31,407)</u>	<u>(35,815)</u>
Saldo al fin del año	<u>215,780</u>	<u>245,734</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1):		
Locales (2)	111,457	274,836
Del Exterior	165,884	118,571
Impuesto a la renta corriente, nota 20	17,839	32,059
Anticipos de clientes	3,489	
Retenciones en la Fuente e impuesto al valor agregado	<u>2,512</u>	<u>3,127</u>
Total	<u>301,181</u>	<u>428,593</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas de compras de bienes y servicios contratadas bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos de dos préstamos otorgados por bancos locales con vencimiento en febrero y mayo de 2018 e interés anual del 9.7%. El monto original ascendió a US\$95,000 con dividendos mensuales totales de US\$8,345. Durante el año 2017, se realizó abonos de capital por US\$72,131.

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vacaciones	13,566	9,474
Participación de utilidades, nota 19	8,009	16,181
Décimacuarta remuneración	6,442	6,835
Liquidación de haberes	4,071	
Décimatercera remuneración	<u>1,305</u>	<u>1,216</u>
Total	<u>33,393</u>	<u>33,706</u>

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	35,073	40,725
Desahucio	<u>15,628</u>	<u>11,320</u>
Total	<u>50,701</u>	<u>52,045</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	40,725	11,320	38,672	11,791
Provisiones del año	9,964	7,891	9,174	2,613
Reducción	(11,973)		(3,543)	
Pagos		(7,205)		(2,112)
(Ganancia) pérdidas actuariales	<u>(3,643)</u>	<u>3,622</u>	<u>(3,578)</u>	<u>(972)</u>
Saldo al fin del año	<u>35,073</u>	<u>15,628</u>	<u>40,725</u>	<u>11,320</u>

11. SALDOS POR PAGAR CON RELACIONADAS A CORTO Y LARGO PLAZO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por pagar a corto plazo:		
Utycsa S.A. (1)	130,210	130,210
Enrique Castro España (2)	126,404	106,930
Narcisa Castro España (2)	106,918	67,125
Elena Castro	_____	<u>3,500</u>
Subtotal	<u>363,532</u>	<u>307,765</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Enrique Castro España (2)	443,824	493,824
Narcisa Castro España (2)	230,107	280,107
Alejandro Castro Hernández (3)	30,000	30,000
Mercedes España de Castro (3)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
Subtotal	<u>733,931</u>	<u>833,931</u>
Total	<u>1,097,463</u>	<u>1,141,696</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan comisiones sobre ventas a favor de una compañía relacionada y serán liquidadas durante el año 2018.

- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye principalmente US\$600,000 por préstamos otorgados por los accionistas con tasas de interés anual del 3% y vencimiento a cinco años. Al 31 de diciembre de 2017, según análisis de la Compañía, se reclasificó US\$100,000 a corto plazo para ser cancelados en el año 2018.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan préstamos otorgados por otras partes relacionadas las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital está constituido por 10,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

13. RESERVAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Legal	5,000	5,000
Otras	<u>153,970</u>	<u>100,000</u>
Total	<u>158,970</u>	<u>105,000</u>

Legal - La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía apropió US\$3,365 por este concepto sobre los resultados acumulados de años anteriores.

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

Mediante acta de Junta General de Accionistas de noviembre 30 de 2016 y julio 20 de 2017, se resolvió la constitución de una reserva especial por US\$100,000 y por US\$53,970, mediante la apropiación de las utilidades del año 2016 y de los resultados acumulados.

14. OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Mediante Acta de la Junta General de Accionistas de julio 20 de 2017, se resolvió la compensación del saldo deudor de la cuenta Otro Resultado Integral subcuenta pérdida actuarial por planes de beneficios definidos por US\$27,260 con los resultados acumulados.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	182,872	279,241
Pagos otros bienes y servicios	49,277	116,278
Depreciaciones	31,407	35,815
Servicios públicos	21,984	25,446
Honorarios profesionales	21,534	45,697
Mantenimientos y reparaciones	15,793	19,109
Jubilación patronal y desahucio	11,987	11,787
Impuestos, contribuciones y otros	8,956	9,588
Transporte y movilización	8,609	
Materiales y suministros	7,118	9,956
Pérdidas por deterioro de inventario y cuentas incobrables	6,597	8,507
Combustibles y lubricantes	<u>1,741</u>	
Ajuste de crédito tributario	_____	<u>15,490</u>
Total	<u>367,875</u>	<u>576,914</u>
Costos distribución:		
Beneficios a empleados	111,943	
Servicios prestados	70,606	
Comisiones	33,557	2,456
Pagos otros bienes y servicios	9,895	25,091
Jubilación patronal y desahucio	5,868	
Combustibles y lubricantes	648	2,936
Promoción y publicidad	<u>300</u>	<u>39,510</u>
Total	<u>232,817</u>	<u>69,993</u>

16. OTROS INGRESOS (GASTOS) NETO

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente US\$28,977 y US\$21,637 por reversiones de cuentas por pagar a proveedores que según análisis de la Compañía no constituyen obligaciones y por reversiones deterioros de cuentas por cobrar e inventarios.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	16,181	14,628
Provisión del año	8,009	16,181
Pagos efectuados	<u>(16,181)</u>	<u>(14,628)</u>
Saldo al fin del año	<u>8,009</u>	<u>16,181</u>

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	17,839	32,059
Impuesto a la renta diferido:		
Reversión neta de impuesto por diferencias temporales	<u>764</u>	<u>5,662</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>18,603</u>	<u>37,721</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	45,384	91,691
Más (Menos):		
Diferencias permanentes: Gastos no deducibles	41,446	83,309
Diferencias temporarias: Reversión neta	(3,474)	(25,736)
Ingreso no objeto de impuesto	<u>(2,271)</u>	<u>(3,543)</u>
Base tributaria	81,085	145,721
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>17,839</u>	<u>32,059</u>

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan el efecto impositivo 22% por concepto de provisiones de comisiones en ventas e intereses en préstamos con partes relacionadas y deterioro de inventarios por US\$130,210, US\$30,000 y US\$17,949, reconocidos en el resultado de años anteriores y que se esperan liquidar en periodos futuros. El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	39,959	45,621
Crédito a resultados por impuestos diferidos	985	
Reversión del impuesto diferido	<u>(1,749)</u>	<u>(5,662)</u>
Saldo al fin del año	<u>39,195</u>	<u>39,959</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2004 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2015, 2016 y 2017, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

19. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estas notas (marzo 26 de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de UTIMPOR S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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 26 de 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


Ing. Enrique Castro
Gerente General


CPA. Maritza Menéndez
Contadora General