7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo		
Caja chica (1)	1.000	800
Bancos nacionales		
Banco Bolivariano	28.181	10.998
Banco Guayaquil	1.353	1.366
Banco Pichincha	7.452	5.298
Banco de la Producción	158	101
Banco Pacífico	167	-
Banco del Austro	100	-
Total banco nacionales	37.411	17.763
Total efectivo	38.411	18.563

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan valores en caja, en el banco Bolivariano C.A., Guayaquil C.A, Banco del Pichincha C.A., Banco de la Producción, Banco Pacífico y, Banco del Austro los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Cientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		
Cientes locales (1)	200.713	142.098
Anticipo a proveedores	-	416
Cuentas por cobrar empleados	1.231	552
Otras cuentas por cobrar	615	7.711
	202.559	150.777
(menos) deterioro acumulado de cuentas por cobrar por incobrabilidad	(5.679)	(5.679)
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	196.880	145.098

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro por la prestación de servicios en soluciones y sistemas de higiene que brinda la Compañía; y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad el 75,84% corresponden al último trimestre del periodo 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una estimación por deterioro de cuentas por cobrar en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Inventarios		
Inventario de concentrado	26.954	28.013
Inventario de spray	30.378	35.918
Inventario de artículos	7.319	8.433
Total de inventarios (1)	64.651	72.364

(1) Corresponden a inventarios de concentrado, spray, y de artículos; tales como: filtros, soportes, contenedores, secantes, bolsas, entre otros, necesarios en la prestación de servicios en los sistemas y soluciones de higiene que oferta la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no ha determinado ningún deterioro por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Notas a los Estados financieros

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2017	2016	
Propiedades, planta y equipo			
Terreno	37.902	-	-
Edificios	115.198	153.101	10%
Vehículos	136.204	80.901	20%
Muebles y equipos de oficina	23.153	21.960	10%
Equipos de computación	40.590	35.182	33,33%
Desodorizadores	214.417	179.116	33,33%
Aromatizadores	194.766	175.764	33,33%
Microdifusores	13.373	9.543	33,33%
	775.603	655.567	
(-) Depreciación acumulada	(456.782)	(360.168)	
Total propiedades, planta y equipo	318.821	295.399	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Costo:		
Saldos al 1 de enero	655.567	511.313
Adiciones	130.097	144.362
Ventas y/o bajas	(10.061)	(108)
Saldo final	775.603	655.567
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(360.168)	(252.854)
Gastos del año	(110.491)	(107.314)
Ventas y/o bajas	10.061	-
Correcciones años anteriores	3.816	-
Saldo final	(456.782)	(360.168)

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados		
Proveedores locales (1)	28.190	15.304
Proveedores exterior (1)	40.354	50.934
Otras cuentas por pagar (2)	47.582	32.720
Total proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	116.126	98.958

- (1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán canceladas dentro del período corriente.
- (2) Principalmente corresponden a los valores por concepto de sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del 2017 por la cantidad de US\$14,186 y US\$33,396 por concepto del aporte personal, préstamos hipotecarios, quirografarios, entre otros.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco Bolivariano (1)	10.921	8.335
Banco de la Producción (2)	2.038	9.989
Banco Guayaquil (3)	25.000	15.798
Banco Pichincha (4)	50.885	65.318
Total obligaciones financieras	88.844	99.440
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	79.281	51.086
Total obligaciones financieras a largo plazo	9.563	48.354

- (1) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco Bolivariano C.A., por un valor de US\$15,000 a una tasa de interés nominal anual de 9.63%, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es el 20 de mayo del 2019. El saldo al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$10,921.

- (2) Corresponde a préstamos comerciales otorgados por el Banco de la Producción, siendo el destino de los fondos fortalecer el capital de trabajo, tal como se describe a continuación:
- Préstamo por US\$16,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,76%, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es el 8 de enero del 2018 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2017 de US\$730.
 - Préstamo por US\$15,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,76%, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 22 de enero del 2018 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2017 de US\$1,308.
- (3) Corresponde a préstamo comercial otorgado por el Banco Guayaquil C.A., por un valor de US\$25,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,76%, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 5 de diciembre del 2018 y presenta un saldo al 31 de diciembre del 2017 de US\$25,000.
- (4) Corresponde a préstamos comerciales por el Banco Pichincha C.A., tal como se describen a continuación:
- Préstamo otorgado por el valor de US\$35,000 a una tasa de interés nominal anual de 9,74%, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 26 de marzo del 2019 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2017 de US\$29,515.
 - Préstamo otorgado por el valor de US\$94,000 a una tasa de interés nominal anual de 11,20%, a 60 meses plazo cuyo vencimiento es el 3 de noviembre del 2018 y presenta un saldo con corte al 31 de diciembre del 2017 de US\$21,370.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Obligaciones por beneficios a empleados		
Remuneraciones adicionales a empleados	38.847	24.344
Participación a trabajadores por pagar (1)	10.378	-
Total obligaciones por beneficios a empleados	49.225	24.344

- (1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

Notas a los Estados financieros

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	10.378	-
Pagos	-	-
Saldo final	10.378	-

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Obligaciones por beneficios definidos		
Jubilación patronal	17.321	-
Desahucio	11.189	-
Total obligaciones por beneficios definidos	28.510	-

14.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	-	-
Costo laboral por servicios actuariales	4.618	-
Costo financiero	934	-
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	460	-
Corrección de años anteriores	11.309	-
Saldo final	17.321	-

14.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	-	-
Costo laboral por servicios actuariales	2.579	-
Costo financiero	599	-
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	658	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	7.352	-
Saldo final	11.189	-

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	8,26%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tabla de rotación promedio	11,77%	11,77%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Notas a los Estados financieros

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

	Al 31 de diciembre 2017	
	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1.501)	(327)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-9%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1.654	359
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	10%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1.760	420
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	10%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1.604)	(387)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-9%	-3%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(748)	529
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-4%	5%
Variación OBD (Rotación - 5%)	780	(503)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	5%	-4%

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2017	Al 31 de diciembre 2016	
Otras cuentas por pagar relacionadas				
Carlos Fernando Miranda Icaza	Accionista	Préstamo	67.199	10.989
María Cecilia Plaza Meneses	Accionista	Préstamo	43.912	69.334
Total otras cuentas por pagar relacionadas			111.111	80.323

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017, fueron como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>
Ventas	
Talentopsa S.A.	1.059
	<u>1.059</u>
Préstamos recibidos	
Carlos Fernando Miranda Icaza	74.295
	<u>74.295</u>

16. IMPUESTOS

16.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario de impuesto a la renta	33.434	19.294
Total activos por impuestos corrientes (1)	<u>33.434</u>	<u>19.294</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	17.449	9.319
Impuesto al valor agregado por pagar	6.745	12.162
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	2.579	2.585
Retenciones en la fuente de IR por pagar	2.646	1.679
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	<u>29.419</u>	<u>25.745</u>

- (1) Corresponden al crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que no fueron compensadas al cierre del periodo 2017 y 2016.
- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago por el IVA en ventas, retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del periodo 2017 y 2016.

16.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	58.807	(10.340)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	62.823	51.822
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(42.317)	-
Utilidad gravable	79.313	41.482
Impuesto a la renta causado 22%	17.449	9.126
Anticipo del impuesto a la renta del año	10.301	9.319
Rebaja del saldo del anticipo (Decreto Ejecutivo No. 210)	(4.121)	-
Anticipo de impuesto a la renta posterior a la rebaja	6.181	9.319
Impuesto a la renta del período (1)	17.449	9.319
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron el ejercicio	(23.459)	(19.294)
Crédito tributario años anteriores	(9.975)	-
Crédito tributario a favor de la empresa	(15.986)	(9.975)

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la administración de la Compañía registro el impuesto a la renta causado por el valor de US\$17,449 y US\$9,319 respectivamente, sin compensarse las retenciones en la fuente de impuesto a la renta del período y el crédito tributario de años anteriores; obteniendo al cierre del ejercicio económico un crédito tributario a favor de la Compañía por el valor de US\$15,986 y US\$9,975, según corresponda.

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	(9.975)	11.020
Provisión del período	17.449	9.319
Pagos	-	(11.020)
Compensación con retenciones en la fuente	(23.459)	(19.294)
Crédito tributario de impuesto a la renta al final del período	(15.986)	(9.975)

16.3 Tarifa del impuesto a la renta

16.6.1 Provisión para los años 2017 y 2016

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una 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, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

16.6.2 Anticipo para los años 2017 y 2016

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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 (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta del 2017 el valor de US\$10,301; sin embargo, la Compañía se acogió a la rebaja del 40% de acuerdo al Decreto Ejecutivo N° 210 sobre el saldo del anticipo de impuesto a la renta para el año 2017, generándose un saldo del anticipo de impuesto a la renta de US\$6,181; no obstante, el impuesto a la renta causado del año es de US\$17,449. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio el valor de US\$17,449 equivalente al impuesto a la renta causado del periodo.

16.4 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

16.5 Precios de transferencias

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como

la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está constituido por 30,800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

Mediante escritura pública del 5 de diciembre del 2017, la Compañía aumentó su capital social en US\$30,000 capitalizando las utilidades obtenidas en el año 2015, decisión aprobada por la Junta General de Accionistas mediante Acta Universal y Extraordinaria celebrada el 25 de noviembre del 2017.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal de la Compañía es de US\$15,400.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

20.1 Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta asciende a US\$218,277 y US\$221,108, respectivamente y está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

Durante el año 2017, la Compañía aumentó su capital social por un valor de US\$30,000 que corresponden a las utilidades generadas en el periodo 2015, de acuerdo al porcentaje de participación que cada accionista posee. (Ver Nota 17)

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		
Servicios prestados	1.723.930	1.216.387
Ingresos por garantías	13.915	167.511
Total ingresos de actividades ordinarias (1)	1.737.845	1.383.899

(1) Los ingresos por servicios prestados son obtenidos a través de la comercialización de los sistemas y soluciones de higiene que brinda la Compañía; tales como: desodorización para baños, aromatización de ambientes, sistema de gestión de residuos higiénicos femeninos entre otros.

22. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Costos de ventas		
Costo de producción	215.956	159.584
Costo de venta del producto	415.719	341.713
Total costos de ventas	631.675	501.297

23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	849.002	746.631
Gastos de ventas	161.579	118.319
Gastos financieros	40.083	37.365
Total ingresos de actividades ordinarias	1.050.664	902.315

24. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

25. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Socios o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (16 de abril del 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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