

**GONDOLAS & PERCHAS S.A.
GONPERSA**

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

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	188,878	96,098
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	236,719	202,752
Cuentas por cobrar relacionadas	12	122,427	
Inventarios	5	57,996	32,843
Gastos pagados por anticipado		14,073	6,764
Otros activos corrientes	6	<u>40,550</u>	<u>40,550</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>660,643</u>	<u>379,007</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	434,519	463,276
Activos por impuestos diferidos	20		11,000
Cuenta por cobrar relacionada	12		47,782
Otros activos no corrientes	8	<u>89,393</u>	<u>89,393</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>523,912</u>	<u>611,451</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,184,555</u>	<u>990,458</u>

Ver notas a los estados financieros

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

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

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	438,497	391,182
Obligaciones bancarias y con terceros	10	155,463	125,885
Obligaciones por beneficios a los empleados	11	<u>82,358</u>	<u>78,340</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>676,318</u>	<u>595,407</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con terceros	10	32,505	14,242
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>46,962</u>	<u>31,806</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>79,467</u>	<u>46,048</u>
TOTAL PASIVOS		<u>755,785</u>	<u>641,455</u>
PATRIMONIO			
Capital	14	100,000	100,000
Reserva legal	16	22,355	13,275
Otro resultado integral		(11,030)	(4,956)
Resultados acumulados		<u>317,445</u>	<u>240,684</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>428,770</u>	<u>349,003</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,184,555</u>	<u>990,458</u>

Ver notas a los estados financieros

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,247,871	2,001,155
COSTO DE VENTAS	17	<u>(1,526,337)</u>	<u>(1,240,467)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>721,534</u>	<u>760,688</u>
Gastos de administración	18	(293,046)	(357,070)
Costos de distribución	18	<u>(280,940)</u>	<u>(233,390)</u>
Utilidad en operación		<u>147,548</u>	<u>170,228</u>
Otros (gastos) ingresos, neto		11,410	(1,317)
Gastos financieros, neto		<u>(22,268)</u>	<u>(20,407)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>136,690</u>	<u>148,504</u>
Participación de trabajadores	19	<u>(20,504)</u>	<u>(22,276)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>116,186</u>	<u>126,228</u>
Impuesto a las ganancias	20	<u>(30,345)</u>	<u>(35,428)</u>
Utilidad del periodo		<u>85,841</u>	<u>90,800</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos		<u>(6,074)</u>	<u>(4,956)</u>
Resultado integral total del año		<u>79,767</u>	<u>85,844</u>
Ver notas a los estados financieros			

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

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

	Capital	Reserva legal	Otro resultado integral	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2016	100,000	4,069		(823)	358,372	461,618
Cambios:						
Compensación				823	(823)	
Impuesto a la renta años anteriores					(4,124)	(4,124)
Apropiación, nota 16		9,206			(9,206)	
Utilidad del periodo					90,800	90,800
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos			(4,956)			(4,956)
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 15					(194,335)	(194,335)
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>100,000</u>	<u>13,275</u>	<u>(4,956)</u>		<u>240,684</u>	<u>349,003</u>
Cambios:						
Apropiación, nota 16		9,080			(9,080)	
Utilidad del periodo					85,841	85,841
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos			(6,074)			(6,074)
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>100,000</u>	<u>22,355</u>	<u>(11,030)</u>		<u>317,445</u>	<u>428,770</u>

Ver notas a los estados financieros

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

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 de actividades de operación		
Cobros de clientes	2,242,524	1,953,299
Pagos a proveedores, empleados y otros	(2,003,461)	(1,640,414)
Gastos financieros, neto	(22,268)	(20,407)
Impuesto a las ganancias pagado	(25,546)	(36,384)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(7,703)</u>	<u>2,132</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>183,546</u>	<u>258,226</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(43,692)	(69,627)
Compras de otros activos a largo plazo	_____	<u>(5,400)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(43,692)</u>	<u>(75,027)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Nuevos préstamos bancarios y con terceros	301,423	200,000
Pago de préstamos	(253,582)	(246,590)
Dividendos pagados	(20,270)	(145,620)
Nueva deuda (pagos) a partes relacionadas	<u>(74,645)</u>	<u>(7,390)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(47,074)</u>	<u>(199,600)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	92,780	(16,401)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>96,098</u>	<u>112,499</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>188,878</u>	<u>96,098</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

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

(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>85,841</u>	<u>90,800</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación, nota 7	72,449	64,660
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, nota 4		2,977
Provisiones para jubilación patronal (neta de reducción por US\$2,569 para el año 2017) y desahucio, nota 13	11,924	10,263
Otras provisiones, nota 9	(689)	55,300
Impuestos diferidos, nota 20	11,000	(11,000)
Otros activos corrientes, nota 6		19,450
Reversión de vacaciones	(15,855)	
Baja de propiedades y equipos, nota 7		73
Ajuste de impuesto diferido, nota 20		3,376
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(53,312)	(46,571)
Gastos pagados por anticipado	(7,309)	5,822
Inventarios	(25,153)	35,116
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	87,619	23,348
Obligaciones por beneficios a los empleados	19,873	8,384
Obligaciones por beneficios definidos	(2,842)	(3,772)
Total ajustes	<u>97,705</u>	<u>167,426</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>183,546</u>	<u>258,226</u>

Ver notas a los estados financieros

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA, con RUC 0992600527001 fue constituida mediante escritura pública el 19 de enero de 2009 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Subdirector Departamento Jurídico de Compañías según Resolución No. 09.G.IJ.0000292 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de enero de 2009 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Ciudadela Prosperina, del Cantón de Guayaquil, Provincia del Guayas.

Su objeto principal es la fabricación de muebles, productos de ferretería, mantenimiento e instalación de sistemas de almacenaje estanterías y góndolas.

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, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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.

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.
- **Acreeedores 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	30 años
Equipos de computación	3 años
Maquinarias y equipos	10 a 25 años
Muebles de oficina y herramientas	10 años
Vehículos	5 años

El 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 imponibles 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 período.

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 período.
- 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 - 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 periodo 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 periodo.

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; los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios se reconocen en el periodo contable en que presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica; 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 periodo en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	900	500
Bancos (1)	182,336	90,032
Inversiones (2)	<u>5,642</u>	<u>5,566</u>
Total	<u>188,878</u>	<u>96,098</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en cinco cuentas corrientes y una de ahorro con cuatro bancos locales.

(2) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a dos certificado de depósitos emitidos en diciembre de 2017 por un banco local a 4 y 17 días plazo e interés del 1.50% y 1.25% anual.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cientes (1)	211,173	188,253
Empleados	21,341	3,557
Anticipos a proveedores	3,833	14,104
Otras cuentas por cobrar	2,755	1,308
Créditos tributarios en impuesto a la renta	848	
Créditos tributarios por IVA	<u>435</u>	<u>1</u>
Subtotal	240,385	207,223
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (2)	<u>(3,666)</u>	<u>(4,471)</u>
Total	<u>236,719</u>	<u>202,752</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 60 días plazos y no generan intereses. Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al final del año 2017 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Por vencer	149,272	150,955
Vencidas:		
1 – 30 días	43,932	23,762
31 – 60 días	8,288	2,541
91 – 120 días	2,647	1,120
Superior 121 días	<u>7,034</u>	<u>9,875</u>
Total	<u>211,173</u>	<u>188,253</u>

(2) 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	4,471	1,672
Gasto del año		2,977
Castigo	<u>(805)</u>	<u>(178)</u>
Saldo al final del año	<u>3,666</u>	<u>4,471</u>

5. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Materia prima	15,844	8,902
Materiales y suministros	<u>42,152</u>	<u>23,941</u>
Total	<u>57,996</u>	<u>32,843</u>

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por cobrar a dos instituciones educativas por ventas realizadas en años anteriores, que serán recuperables mediante el canje con carreras de tercer y cuarto nivel. Durante el año 2016, la compañía canjeó US\$19,450, correspondiente a la maestría de una empleada.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	12,600	12,600
Maquinarias	434,780	387,552
Vehículos (1)	97,667	125,021
Edificios	90,702	90,702
Equipos de computación	15,401	19,040
Muebles de oficina	9,244	8,364
Herramientas	1,119	1,119
Construcciones en curso (1)	<u> </u>	<u>40,583</u>
Subtotal	661,513	684,981
Depreciación acumulada	<u>(226,994)</u>	<u>(221,705)</u>
Total	<u>434,519</u>	<u>463,276</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	463,276	464,908
Adquisiciones (1)	43,692	69,627
Reclasificación (2)		(6,526)
Baja		(73)
Depreciación	<u>(72,449)</u>	<u>(64,660)</u>
Saldo al fin del año	<u>434,519</u>	<u>463,276</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente la construcción de un horno de pintura por US\$40,583 y adquisición de un vehículo por US\$23,390 con financiamiento otorgado por dos casas comerciales a 60 meses plazo, nota 10.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017, representan seguros de los vehículos comprados en el año 2015, los cuales fueron reclasificados a la cuenta gastos pagados por anticipado.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Anticipos a proveedores (1)	85,893	85,893
Depósitos en garantía	<u>3,500</u>	<u>3,500</u>
Total	<u>89,393</u>	<u>89,393</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores entregados a un Fideicomiso Mercantil para la adquisición de un terreno en el cantón Yaguachi por US\$240,000 según contrato de compraventa de noviembre 1 de 2013. El plazo original de entrega fue mayo de 2016 y fue posteriormente ampliado a junio de 2017. Hasta la fecha de emisión de este informe no se ha cumplido con los plazos establecidos.

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	289,189	145,267
Anticipos de clientes (2)	78,979	60,602
Dividendos por pagar, nota 15	28,445	48,715
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	24,027	41,968
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	16,870	12,945
Otras cuentas por pagar	987	839
Impuesto a la renta corriente, nota 22		25,546
Provisiones de gastos (3)	—	<u>55,300</u>
Total	<u>438,497</u>	<u>391,182</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores recibidos por los clientes de acuerdo con órdenes de trabajo, las cuales son liquidadas en el primer trimestre del año siguiente y no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2017, según análisis de la Compañía abonó a los resultados del periodo US\$182,453 por ingresos devengados por referencia al grado de realización.

- (3) Al 31 de diciembre de 2016, incluye principalmente US\$50,000 por provisión de gastos por servicios recibidos y cargados a los resultados del periodo, los cuales fueron liquidados en octubre de 2017.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y CON TERCEROS

	<u>Tasa</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		. . . U.S. dólares . . .	
Corto plazo:			
Obligaciones bancarias:			
Banco Pichincha C.A. (1)	9.76%	101,823	75,904
Banco Guayaquil S.A.	9.76%	25,565	
Banco Pichincha C.A. (2)	9.72%	8,791	
Banco Pichincha C.A.	9.76%	_____	<u>34,419</u>
Subtotal		<u>136,179</u>	<u>110,323</u>
Terceros (3):			
Corporación Automotriz S.A.	9.74%	8,912	9,787
Induauto S.A.	11.20%	6,337	5,775
Asiacar S.A. (4)	11.83%	<u>4,035</u>	_____
Subtotal		<u>19,284</u>	<u>15,562</u>
Total a corto plazo		<u>155,463</u>	<u>125,885</u>
Largo plazo (3):			
Asiacar S.A. (4)	11.83%	16,714	
Banco Pichincha C.A. (2)	9.72%	15,791	
Corporación Automotriz S.A.	9.74%		8,912
Induauto S.A.	11.20%	_____	<u>5,330</u>
Total		<u>32,505</u>	<u>14,242</u>

- (1) Representa saldo de dos préstamos otorgados en marzo 16 y septiembre 14 de 2017 por US\$100,000 cada uno, con vencimiento en marzo y septiembre de 2018, con dividendos mensuales totales de capital e intereses de US\$17,561.
- (2) Representa saldo de un préstamo otorgado en julio 25 de 2017 por US\$28,000, con vencimiento en julio de 2020, con dividendos mensuales de capital e intereses de US\$900.
- (3) Corresponde al financiamiento de dos vehículos adquiridos en el año 2015, con vencimiento hasta octubre 26 de 2018 y con dividendos mensuales por US\$1,492 (incluye capital e interés). Durante el año 2017, la Compañía canceló US\$9,787 y US\$4,767 que corresponden a capital e intereses.
- (4) Corresponde al financiamiento de un vehículo adquirido en el año 2017, con vencimiento hasta marzo 2 de 2022 y con dividendos mensuales por US\$514 (incluye capital e interés), nota 7.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades, nota 19	21,844	22,276
Sueldos y salarios	22,329	13,766
Vacaciones	18,698	27,360
Décimacuarta remuneración	15,449	11,012
Décimatercera remuneración	4,038	2,979
Liquidaciones de haberes	—	947
Total	<u>82,358</u>	<u>78,340</u>

12. SALDOS POR COBRAR CON RELACIONADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Milton Luzuriaga (1)	74,645	
Farvitel Tradingcorp S.A. (2)	<u>47,782</u>	<u>47,782</u>
Total por cobrar	<u>122,427</u>	<u>47,782</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, representan anticipos entregados por la prestación de servicios los cuales se esperan liquidar durante el primer semestre de 2018.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa importe proveniente del año 2010, el cual no devenga interés y se espera recuperar durante los próximos doce meses.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Desahucio	24,171	11,179
Jubilación patronal	<u>22,791</u>	<u>20,627</u>
Total	<u>46,962</u>	<u>31,806</u>

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	20,627	11,179	15,346	5,013
Provisiones del año	10,068	4,425	6,872	3,391
Reducciones	(2,569)			
Pagos		(2,842)		(3,772)
(Ganancias) pérdidas actuariales	<u>(5,335)</u>	<u>11,409</u>	<u>(1,591)</u>	<u>6,547</u>
Saldo al fin del año	<u>22,791</u>	<u>24,171</u>	<u>20,627</u>	<u>11,179</u>

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital está constituido por 100,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

15. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de diciembre 21 de 2016, se resolvió la distribución y pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades desde los años 2012 hasta 2015 por US\$194,335. Durante los años 2017 y 2016, los desembolsos por este concepto ascienden US\$20,270 y US\$145,620, respectivamente.

16. RESERVA 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 2017 y 2016, la Compañía apropió reservas por US\$9,080 y US\$9,206, respectivamente.

17. COSTO DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos directos:		
Materia prima y materiales directos	785,617	627,338
Beneficios a los empleados	275,178	270,748
Pagos por otros servicios	<u>49,533</u>	<u>15,855</u>
Subtotal	<u>1,110,328</u>	<u>913,941</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos indirectos:		
Beneficios a empleados	127,221	41,033
Depreciaciones	64,455	56,852
Servicios prestados	25,027	17,164
Arriendos	24,150	21,300
Mantenimientos y reparaciones	23,071	33,209
Servicios públicos	20,110	17,839
Pagos por otros bienes y servicios	10,930	13,932
Materiales y repuestos	9,568	9,876
Seguros	<u>5,343</u>	<u>6,083</u>
Subtotal	<u>309,875</u>	<u>217,288</u>
Logística:		
Beneficios a los empleados	86,933	88,714
Transporte	9,709	6,869
Pagos por otros bienes y servicios	<u>9,492</u>	<u>13,655</u>
Subtotal	<u>106,134</u>	<u>109,238</u>
Total	<u>1,526,337</u>	<u>1,240,467</u>

18. 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	150,084	138,620
Pagos por otros bienes y servicios	54,370	123,977
Honorarios profesionales	23,662	12,239
Jubilación patronal y desahucio	14,493	10,263
Mantenimientos y reparaciones	13,081	14,279
Materiales y suministros	9,392	7,038
Servicios públicos	8,747	6,676
Impuestos, contribuciones y otros	6,821	23,089
Seguros	5,868	10,290
Depreciaciones	3,997	3,829
Combustibles y lubricantes	2,531	3,793
Pérdidas por deterioro	<u> </u>	<u>2,977</u>
Total	<u>293,046</u>	<u>357,070</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos de distribución:		
Beneficios a empleados	202,380	154,551
Pagos por otros bienes y servicios	35,113	45,438
Comisiones	13,142	11,121
Mantenimientos y reparaciones	9,170	2,677
Servicios públicos	7,558	7,073
Depreciaciones	3,997	3,979
Promoción y publicidad	3,644	1,049
Seguros	3,341	5,280
Combustibles y lubricantes	<u>2,595</u>	<u>2,222</u>
Total	<u>280,940</u>	<u>233,390</u>

19. 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	22,276	21,939
Provisión del año	20,504	22,276
Pagos efectuados	<u>(20,936)</u>	<u>(21,939)</u>
Saldo al fin del año	<u>21,844</u>	<u>22,276</u>

Al 31 de diciembre de 2017, incluye saldo de utilidades del año 2016 por US\$1,340 no retiradas por varios ex empleados.

20. 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	19,345	46,428
Impuesto a la renta diferido:		
Reversión (generación) de impuesto por diferencias temporales	<u>11,000</u>	<u>(11,000)</u>
Gastos de impuesto a las ganancias	<u>30,345</u>	<u>35,428</u>

a) **Impuesto corriente**

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 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 sobre los años terminados 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	116,186	126,228
Más (Menos):		
Diferencias permanentes: Gastos no deducibles	24,316	34,809
Diferencias temporarias: (Reversión) Generación	(50,000)	50,000
Ingresos no objeto de impuesto	<u>(2,569)</u>	
Base tributaria	87,933	<u>211,037</u>
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a las ganancias	<u>19,345</u>	<u>46,428</u>
Créditos tributarios	(20,193)	(20,882)
(Crédito tributario) Impuesto a la renta corriente	<u>(848)</u>	<u>25,546</u>

b) **Impuesto diferido:**

Al 31 de diciembre de 2016, representan el efecto impositivo del 22% sobre provisiones de gastos por servicios prestados por US\$50,000, reconocidos en el resultado del periodo 2016 y que fueron cancelados durante el año 2017.

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 en el año 2001 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.

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estas notas (abril 4 de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de GONDOLAS & PERCHAS S.A. GONPERSA pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. 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 abril 2 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.



Sra. Paola Luzuriaga
Gerente General



CPA. Maritza Menéndez
Contadora General

* * *