
FUERBACH S.A.

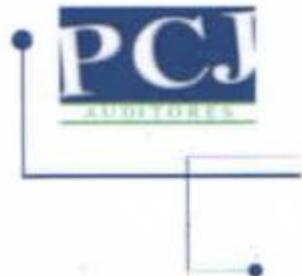
Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

FUERBACH S.A.

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	2
Estados financieros	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Actividad y composición de la sociedad	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	12
8.- Activos por impuestos corrientes	12
9.- Otros activos corrientes	12
10.- Propiedades, planta y equipos	12
11.- Cuentas por pagar	13
12.- Otras obligaciones corrientes	13
13.- Pasivo no corriente.....	13
14.- Capital social	14
15.- Reserva Legal	14
16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	14
17.- Costos de venta	14
18.- Gastos	14
19.- Impuesto a la renta	15
20.- Partes Relacionadas	16
21.- Eventos subsecuentes	16
22.- Aprobación de los estados financieros	16



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de

FUERBACH S.A.

Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Fuerbach S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Fuerbach S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y 2016; así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposición del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

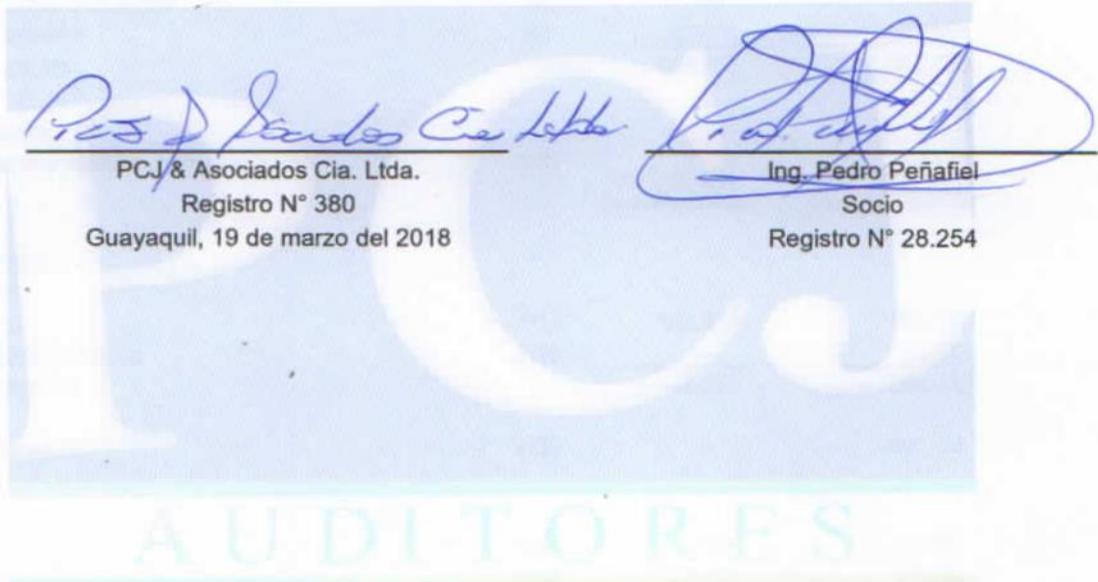
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.



Pedro J. Peñafiel C. Ltda.
PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 19 de marzo del 2018

Pedro Peñafiel
Ing. Pedro Peñafiel
Socio
Registro N° 28.254

FUERBACH S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	307,899	120,501
Activos Financieros	(7)	77,636	613,375
Activos por Impuestos Corrientes	(8)	21,097	72,294
Otros Activos Corrientes	(9)	<u>36,476</u>	<u>37,568</u>
Total Activo Corriente		443,108	843,738
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	(10)	<u>8,153</u>	<u>10,326</u>
Total Activo		<u>451,261</u>	<u>854,064</u>
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo Corriente:			
Cuentas por Pagar	(11)	143,895	190,082
Otras Obligaciones Corrientes	(12)	<u>-</u>	<u>32,570</u>
Total Pasivo Corriente		143,895	222,652
Pasivo No Corriente	(13)	-	387,774
Patrimonio:			
Capital Social	(14)	800	800
Reserva Legal	(15)	21,032	21,032
Resultados Acumulados		300,798	226,641
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		<u>(15,264)</u>	<u>(4,835)</u>
Total Patrimonio		307,365	243,637
Total pasivo y patrimonio		<u>451,261</u>	<u>854,064</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

FUERBACH S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de bienes		-	4,263,107
<u>Costos</u>			
Costo de venta:			
Costo de venta		-	<u>(3,936,241)</u>
Ganancia bruta		-	326,866
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(18)	(9,615)	(140,143)
Operativos	(18)	(5,617)	(159,076)
Financieros	(18)	(32)	-
Total gastos		<u>(15,264)</u>	<u>(299,219)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		(15,264)	27,646
Provisión para participación a trabajadores		-	(4,147)
Provisión para impuesto a la renta		-	(28,335)
Utilidad de operaciones continuadas		<u>(15,264)</u>	<u>(4,835)</u>
Resultado integral total del año		<u>(15,264)</u>	<u>(4,835)</u>
Ganancia por acción		<u>(19)</u>	<u>(6)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
Gerente General



Luis Peñafiel Martillo
Contador General

FUERBACH S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	21,032	226,641	(4,835)	243,637
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	153,521	4,835	158,356
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2017	-	-	-	(15,264)	(15,264)
Dividendos pagados	-	-	(79,364)	-	(79,364)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	21,032	300,798	(15,264)	307,365

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	21,032	37,356	189,285	248,472
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	189,285	(189,285)	-
Aportes de Accionistas	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	(4,835)	(4,835)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	21,032	226,641	(4,835)	243,637

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

FUERBACH S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	535,738	3,713,197
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(259,111)	(3,618,958)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(4,147)	(239,492)
Otros pagos por actividades de operación	-	208,712
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	(32)	-
Impuesto a la renta pagado	-	(59,320)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>272,448</u>	<u>4,139</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(85,050)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>(85,050)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>187,398</u>	<u>4,139</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	120,501	116,362
Saldo al final del año	307,899	120,501
Utilidad antes de participación e impuestos	(15,264)	27,647
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	-	2,174
Provisiones	-	32,482
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	535,738	(549,892)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(36,476)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	1,174,443
(Incremento) disminución en otros activos	54,463	(28,126)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(243,879)	(246,699)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(218,505)	(110,467)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(4,147)	(72,817)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	78,993	(188,128)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>187,398</u>	<u>4,139</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


MERINO ZURITA GONZALO ALBERTO
Gerente General


Luis Peñafiel Martillo
Contador General

FUERBACH S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Fuerbach S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 28 de Mayo del 2008, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF , emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 19 de marzo del 2018.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva acabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

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 como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la

Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) Impuesto 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	-	500
Bancos	(a) 307,899	120,001
	<u>307,899</u>	<u>120,501</u>

(a) Corresponde a saldos según libros, fruto de las operaciones de la compañía en Banco Pichincha por US \$. 37,357 y Banco Guayaquil por US \$. 270,542.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) 78,297	614,035
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	<u>(660)</u>	<u>(660)</u>
	<u>77,636</u>	<u>613,375</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar compañía relacionada Codipromasa C.A. (Ver Nota 20).

8.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - Imp. Rta.	(a) <u>21,097</u>	<u>72,294</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 incluye el saldo por concepto de Anticipo del Impuesto a la Renta por US \$ 16,826 y por concepto de Crédito tributario ejercicios anteriores el importe de US \$ 4,271.

9.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de Diciembre del 2017, el saldo de otros activos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar	(a) 36,476	36,476
Otros Anticipos	<u>-</u>	<u>1,092</u>
	<u>36,476</u>	<u>37,568</u>

(a) Valor pendiente de cobro a la empresa Codipromasa C.A. producto de un depósito efectuado por un cliente en común y negociación por venta de nota de crédito desmaterializada (Ver nota 20).

10.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	21,740	21,740
Depreciación acumulada	<u>(13,587)</u>	<u>(11,413)</u>
	<u>8,153</u>	<u>10,326</u>

El costo de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

Muebles y Enseres	<u>21,740</u>	<u>21,740</u>
-------------------	---------------	---------------

El movimiento de la cuenta de propiedades, planta y equipos durante el período 2017 está compuesto como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
Saldo inicial	10,326
Adiciones/Bajas	-
Gastos de depreciación	<u>(2,174)</u>
Saldo Final	<u>8,153</u>

11.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	(a) 143,895	-
Dividendos por pagar	<u>-</u>	<u>190,082</u>
	<u>143,895</u>	<u>190,082</u>

(a) Corresponden prestamos efectuados a la compañía por parte de los accionistas; no presenta fechas de vencimiento ni generan intereses.

12.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	-	28,423
Obligaciones con empleados	<u>-</u>	<u>4,147</u>
	<u>-</u>	<u>32,570</u>

13.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2017, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	<u>-</u>	<u>387,774</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% Participación</u>
Merino Zurita Gonzalo	560	560	70%
Merino Saldaña Ma. Lourdes	160	160	20%
Merino Zurita Rodrigo	80	80	10%
Totales	800	800	100%

15.- Reservas

Al 31 de diciembre 2017, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Legal	(a)	<u>21,032</u>	<u>21,032</u>

(a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias por venta de bienes generados hasta diciembre de 2017 y 2016, corresponden a facturación emitida por venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo.

17.- Costos

Durante los años 2017 y 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

18.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	9,615	140,143
Gastos Operativos	5,617	159,076
Gastos Financieros	32	-
TOTAL DE GASTOS	15,264	299,219

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como, arriendos, mantenimientos, suministros, depreciaciones, entre otros.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

19.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	(15,264)	27,646
(-) 15% participación trabajadores	-	(4,147)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	<u>1</u>	<u>105,294</u>
Utilidad gravable	(15,263)	128,793
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
(=) Impuesto a la renta causado	<u><u>-</u></u>	<u><u>28,335</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	-	28,335
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>(16,827)</u>	<u>(38,785)</u>
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	-	-
(+) Saldo del anticipo no pagado	-	7,833
(-) Retenciones en la fuente del año	-	(12,104)
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>(4,271)</u>	<u>-</u>
(=) Saldo Favor al Contribuyente	<u><u>(4,271)</u></u>	<u><u>(4,271)</u></u>

Notas a los estados financieros (continuación)

20.- Partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas locales:

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

Deudores comerciales, nota 7	2017
Codipromasa C.A.	<u>78,297</u>
Otras cuentas por cobrar, nota 10	2017
Codipromasa C.A.	<u>36,476</u>

21.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

22.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 19 de marzo del 2018.