“PESQUERA MONTECRISTI S.A. PESQUEMONSA”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

PESQUERA MONTECRISTI S.A. PESQUEMONSA es una compañía constituida en la ciudad de Manta, República del Ecuador, mediante escritura pública del 01 de Abril del 2011, bajo la razón social “ PESQUERA MONTECRISTI S.A. PESQUEMONSA” con un capital social suscrito de mil acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, el cual corresponde a:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES
Sr. Jorge Appenzauser Voigt	990,00	**990**
Sr. Jorge Appenzauser Ruperti	10,00	**10**
SUMAN	**1.000,00**	**1.000**

El 20 de marzo del 2014 según Escritura de cesión de participaciones otorgada ante el Notario Tercero de la ciudad de Manta Abg. Raúl González Melgar, el Sr. Jorge Ricardo Appenzauser Ruperti, cede la totalidad de su participación a favor del Sr. Ricardo Oliver Appenzauser Voigt, este documento legal queda inscrito el 18 de marzo del 2014 en el libro de Registro de Constitución de Compañías, quedando constituido en capital social de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES
Sr. Jorge Appenzauser Voigt	990,00	**990**
Sr. Ricardo Appenzauser Voigt	10,00	**10**
SUMAN	**1.000,00**	**1.000**

Con fecha 15 de Julio del 2016 según Escritura de de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos otorgada ante la Notaria Primera de la ciudad de Manta por Abg. Jorge Guanoluisa, donde se expresa que mediante acta de Junta celebrada el 13 de Julio de 2016 se resuelve aumenta el capital social de la compañía por $150.000,00, este documento legal queda inscrito 23 de julio del 2016 en fojas 41-48 con el número 08 del Registro Mercantil tomo 2. Anotada en el libro Repertorio Mercantil tomo 1 con el número 183, quedando constituido en capital social de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES
Sr. Jorge Appenzauser Voigt	149.490,00	**149.490**
Sr. Ricardo Appenzauser Voigt	1.510,00	**1.510**
SUMAN	**151.000,00**	**151.000**

2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La Compañía se dedicará a la actividad pesquera en toda sus fases, tales como: Captura, extracción, procesamiento, explotación, siembra, cosecha, congelamiento, transformación, comercialización de camarón, calamar, langosta, pesca blanca, atún fresco y/o congelado y otras especies bioacuáticas en los mercados internos y externos, también podrá adquirir en propiedad arrendamiento o en asociación barcos pesqueros, instalar su planta industrial y frigoríficas para empaque, embasamiento o cualquier otra forma de comercialización de los productos del mar, podrá aceptar contratos de compraventa de bienes inmuebles, así como la celebración de contratos de arrendamiento y concesión sobre tierras destinadas a la cría y cultivos de mariscos y demás especies marinas. La instalación del laboratorio para desarrollar la reproducción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas. La comercialización de la misma.

Podrá ejercer agencias o representación natural o jurídica, nacional o extranjera, cuyo giro de negocio tenga elación con la finalidad social. A la prestación de servicios administrativos en materia de comercialización nacional o internacional en lo que se refiere a la industria del camarón, calamar, langosta, pesca blanca, atún fresco y/o congelado y otras especies bioactáticas. Podrá importar bienes inmuebles, así como materia prima, maquinarias, insumos y demás elementos relativos a la actividad pesquera, podrá celebrar toda clase de actos y celebrar toda clase de contratos, tanto civiles como mercantiles e inclusive celebrar contratos bajo la ley de Régimen de maquila y en general todo acto, lícito permitido por las Leyes ecuatorianas relacionadas con su objeto. Así como la administración, reparación y mantenimiento de buques pesqueros.

A la provisión de los mismos con lo necesario para su mantenimiento en puerto y durante la navegación, pudiendo importar barcos, maquinarias nuevas o usadas o reconstruidas para los barcos, repuestos, aparejos de pesca, accesorios y todo lo relacionado con dicha actividad pesquera. Construir y operar fábrica de hielo. Además podrá importar vehículos, herramientas, maquinarias, pudiendo además intervenir en la constitución de compañías. Adquirir acciones o suscribir participaciones en compañías constituidas o por constituirse.

Para el cumplimiento de sus fines, la compañía podrá celebrar toda clase de contratos y ejecutar toda clase de actos relacionados con su objeto y permitidos por las leyes.

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales

de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Durante el año 2017, la situación económica del País continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, la misma que constituye fuente principal de ingresos del Ecuador.

El Gobierno central para afrontar estas situaciones ha implementado ciertas alternativas entre las cuales se priorizan, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, restricción de importaciones mediante las salvaguardias y derechos arancelarios a ciertos productos entre otros.

Se efectuó también la implementación de beneficios tributarios para las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, como contribuciones solidarias a empresas y personas naturales y el incremento temporal del 2% del Impuesto al valor agregado IVA el mismo que culmino en junio del 2017.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador para cumplir con las disposiciones referentes a la presentación de los estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera vigente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2017, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Tanto los ingresos, los Costos operativos y de mantenimiento, los Gastos operacionales, generales, de planta y financieros, han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 30 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas. Al 31 de diciembre del 2017, no se determinó por parte de la gerencia la necesidad de constituir una provisión para cuentas de dudoso cobro.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2017 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.
Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Servicios y Otros pagos anticipados.

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

e) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición y en lo referente a terrenos en base al avalúo municipal vigente. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La compañía en aplicación de las Norma 16 de las NIFF'S y por aprobación de la Junta General de accionistas, mantiene igual sistema de contabilización al costo histórico y depreciación.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios e instalaciones	5 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %

Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

f) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de las ventas locales de pescado y venta fresca de pescado

g) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

h) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.

Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable.

i) Impuesto a la renta.

La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 22% para el año 2016 y el 22% para el año 2017.

1.- ACTIVO

NOTA 6.- 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El Activo disponible de la empresa corresponde a los valores debitados y acreditados en las cuentas de Caja y Bancos, correspondiendo sus saldos al 31 de Diciembre a los siguientes:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		2016	2017
1.1.1.1.	**CAJAS**	**501,74**	**0,00**
1.1.1.1.01	**CAJA GENERAL**	**0,03**	**0,00**
1.1.1.1.02	Caja Chica	366,51	0,00
1.1.1.1.03	Caja Chica Chandui	1,43	0,00
1.1.1.1.04	Caja Nueva Esperanza	133,77	0,00
1.1.1.2.	**BANCOS**	**3.149,45**	**5.417,85**
1.1.1.2.02	Pichincha #2100097787	0,00	637,48
1.1.1.2.03	CTA AHOR # 7100804988 Banco Internacional	3.149,45	3.780,37
1.1.1.2.04	Produbanco C.CTE.#02303015027	0,00	1.000,00
	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**3.651,19**	**5.417,85**

NOTA 7.- 10102 ACTIVOS FINANCIEROS

En este rubro se hallan comprendidas las Cuentas y Documentos por Cobrar a clientes, las relacionadas, cuentas por cobrar a empleados, anticipos entregados, y otros cuyo valor será recuperado en el corto plazo, los saldos al 31 de diciembre los siguientes.

ACTIVOS FINANCIEROS		2016	2017
1.1.2.1.	Cuentas cobrar	42.814,16	254.320,48
1.1.2.3.	Cuentas por cobrar deudores varios	510.757,88	927.417,61
1.1.2.6.	Cuentas por cobrar empleados B/P Christeli	29.814,78	52.537,84
1.1.2.7.	CXC Trabajadores B/P Nueva Esperanza	21.500,00	137.937,79
	ACTIVOS FINANCIEROS	**604.886,82**	**1.372.213,72**

NOTA 8.- 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Son valores que tiene a su favor la empresa por diferentes conceptos, en su relación con el Servicio de Rentas Internas, los saldos registrados en sus cuentas contables al 31 de diciembre los siguientes.

	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2016	2017
1.1.4.1.	**SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**	**37.802,72**	**38.715,52**
1.1.4.1.02	Retención fuente crédito	30.446,66	32.028,74
1.1.4.1.04	Impuesto salida de divisas	7.356,06	6.686,78
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**37.802,72**	**38.715,52**

NOTA 9.- 10201. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

Los rubros que conforma el Activo no Corriente de la empresa, corresponden a los Activos Fijos No depreciables y depreciables, los cuales se mantienen contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la aplicación de la Depreciación correspondiente, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuyo desglose y documentación lo mantiene la compañía dentro de sus archivos, siendo estos los siguientes:

	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2016	2017
1.2.1.1.	**NO DEPRECIABLE**	**281.013,10**	**281.013,10**
1.2.1.1.01	Terrenos	281.013,10	281.013,10
1.2.1.2.	**DEPRECIABLES**	**5.029.071,33**	**5.029.071,33**
1.2.1.2.02	Barcazas	3.201.826,01	3.201.826,01
1.2.1.2.10	Barcazas 2	1.157.548,20	1.157.548,20
1.2.1.2.04	Equipos de computación y Software	112,37	112,37
1.2.1.2.07	Construcción proceso	365.123,91	365.123,91
1.2.1.2.08	Cupo de Barco	160.000,00	160.000,00
1.2.1.2.09	Maquinarias y equipos	144.460,84	144.460,84
1.2.1.3.	**DEPRECIACION ACUMULADA**	**-3.188,78**	**-235.603,57**
	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**5.306.895,65**	**5.074.480,86**

2.- PASIVO

NOTA 10.- 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta Cuenta conlleva el detalle de los proveedores locales, cuya documentación se mantiene en los archivos de la empresa, correspondiendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2016	2017
2.1.1.1.02	Proveedores varios	666.263,71	314.053,91
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**666.263,71**	**314.053,91**

NOTA 11.- 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se registran los préstamos y sobregiros otorgados por diferentes bancos, y cuyo vencimiento es en el corto plazo, los saldos de estas cuentas al 31 de diciembre son los siguientes:

	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2016	2017
2.1.1.2.01	Banco Internacional	63.665,17	165.023,72
2.1.1.2.02	Préstamo Bco. Internacional	0,00	386.811,41
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**63.665,17**	**551.835,13**

NOTA 12.- 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se agrupan las obligaciones de corto plazo que mantiene la empresa frente al Servicio de Rentas Internas por impuestos, las obligaciones ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, los beneficios para los trabajadores y empleados, y otros conceptos, cuyo pago debe realizarse en el corto plazo. Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2016	2017
2010701	**CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**	**60.459,27**	**70.016,82**
2.1.1.6.	Impuestos por pagar	55.531,68	30.563,10
2.1.1.7.	Impuestos y Contribuciones	4.927,59	39.453,72
2010703	**CON EL IESS**	**17.779,40**	**16.076,78**
2.1.1.5.	IESS por pagar	17.779,40	16.076,78
2010704	**POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**	**44.700,42**	**110.403,30**
2.1.1.4.	Provisión social	15.881,93	99.649,42
2.1.1.8.	Fondo Social	1.343,33	1.843,03
2.1.1.9.	15% Participación Trabajadores	27.475,16	8.910,85
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**122.939,09**	**196.496,90**

NOTA 13.- 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Obligaciones a largo plazo que mantiene la empresa con diferentes acreedores, las mismas que por acuerdo mutuo entre las partes no devengan ningún tipo de interés, el saldo al 31 de diciembre no muestra obligaciones ya que estas han sido canceladas:

20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2016	2017
2.2.2.2.	**PRESTAMOS VINCULADOS**	**1.973.170,94**	**2.272.908,93**
2.2.2.2.01	Jorge Appenzauser Ruperti	0,00	2.532,77
2.2.2.2.02	Productos Pesqueros	1.973.170,93	1.206.160,28
2.2.2.2.03	Inmobiliaria Ricajoti S.A.	0,01	289.668,10
2.2.2.2.04	Ricomarsa S.A.	0,00	61.765,36
2.2.2.2.05	Jorge Appenzauser Voigth	0,00	0,00
2.2.2.2.06	Ricardo Appenzauser Voigth	0,00	164.055,06
2.2.2.2.06	Produpes Nueva	0,00	548.727,36
2.2.2.4.	**PRESTAMOS ACCIONISTAS**	**50.000,00**	**50.000,00**
2.2.2.4.1	Jorge AppenzauserVoigt	6.500,00	6.500,00
2.2.2.4.2	Jorge Appenzauser Ruperti	43.500,00	43.500,00

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2.023.170,94	2.322.908,93

3. PATRIMONIO.-

NOTA 14.- 3 PATRIMONIO NETO

Las Cuentas que conforman el Patrimonio de **"PESQUERA MONTECRISTI S.A. PESQUEMONSA"** cuyos saldos que se reflejan en sus Estados Financieros al 31 de diciembre corresponden a:

Capital Social.- Actualmente se encuentra constituido por las aportaciones del señor Jorge Appenzauser Voigt ($ 149490,00) y señor Ricardo Appenzauser Voigt ($ 1510,00)

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en al menos 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades no distribuidas ejercicios anteriores.- Valores que se acumulan de ejercicios anteriores y que no han sido distribuidas a los accionistas.

Pérdida acumulada ejercicios anteriores.-
El saldo de esta cuenta es por la acumulación de pérdidas de la empresa en ejercicios anteriores y que pueden ser amortizadas.

Resultado del ejercicio.- En este rubro consta la pérdida o utilidad del ejercicio después del 15% participación trabajadores y del impuesto a la renta por pagar del ejercicio.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2017:

3	PATRIMONIO	2016	2017
301	**CAPITAL SOCIAL**	**151.000,00**	**151.000,00**
3.1.1.01	Jorge Appenzauser Voigt	149.490,00	149.490,00
3.1.1.02	Ricardo AppenzauserVoigt	1.510,00	1.510,00
304	**RESERVAS**	**2.782.445,11**	**2.785.278,67**
3.1.2.1.02	Reserva Legal	11.183,93	14.017,49
3.1.2.1.02	Otras Reservas	2.771.261,18	2.771.261,18
306	**RESULTADOS ACUMULADOS**	**43.097,00**	**143.752,36**
3.2.1.2.01	Utilidades ejercicios anteriores	111.394,49	212.049,85
3.2.1.2.02	Perdida de Ejercicios anteriores	-68.297,49	-68.297,49
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	**100.655,36**	**25.502,05**
3.2.1.2.02	Utilidad o Perdida del ejercicio actual	100.655,36	25.502,05
	PATRIMONIO	**3.077.197,47**	**3.105.533,08**

NOTA 15.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del período auditado.

		2016	2017
4	**INGRESOS**	**2.638.325,80**	**3.241.049,03**
41	**OPERACIONALES**	**2.638.325,80**	**3.241.049,03**
4.1.1.	**INGRESOS POR VENTAS**	**2.638.325,80**	**3.241.049,03**
4.1.1.1.	**INGRESOS POR VENTAS CHRISTEL I**	**2.638.325,80**	**2.038.121,61**
4.1.1.1.01	Ventas desperdicio pescado	1.225.294,85	1.255.666,69
4.1.1.1.02	Ventas pesca fresca	1.413.030,95	782.454,92
4.1.1.2.	**INGRESOS POR VENTAS NUEVA ESPERANZA**	**4.468.208,33**	**1.202.927,42**
4.1.1.2.01	Ventas desperdicio pescado	0,00	709.607,49
4.1.1.2.02	Ventas pesca fresca	0,00	493.319,93

5	**COSTOS Y GASTOS**	**2.464.680,34**	**3.181.649,02**
51	**COSTOS**	**2.003.527,99**	**2.700.823,67**
5.1.1.	**COSTOS B/P CHRISTEL I**	**1.606.135,36**	**1.969.033,66**
5.1.1.1.	Costos De Materia Prima	0,00	90.445,33
5.1.1.2.	Costos Suministros y Materiales	366.456,14	273.961,44
5.1.1.4.	Costo Mano de Obra Directa	768.258,47	524.331,53
5.1.1.5.	Costos indirectos de Fabricación	471.407,47	1.080.295,36
5.1.1.6.	Costos Motores	13,28	0,00
5.1.2.	**COSTO B/P NUEVA ESPERANZA**	**397.366,90**	**731.790,01**
5.1.1.2.	Costos De Materia Prima	0,00	28.568,56
5.1.2.2.	Costos Suministros y Materiales	136.752,46	184.189,66
5.1.2.3.	Costo Mano de Obra Directa	0,00	219.183,89
5.1.2.5.	Costos indirectos de Fabricación	260.614,44	299.847,90
5.1.3.	**COSTO B/P NUEVA ESPERANZA**	**25,73**	**0,00**
5.1.3.5.	Costos indirectos de Fabricación	25,73	0,00

42	**UTILIDAD BRUTA**	**634.797,81**	**540.225,36**

52	**GASTOS**	**461.152,35**	**480.825,35**
6.1.	**Gastos operacionales**	**461.152,35**	**480.825,35**
6.1.1.	Sueldos Personal Administración	182.243,98	228.584,53
6.1.2.	Gastos B/P Nueva Esperanza	9.701,46	25.661,86
6.1.3.	Gastos Generales	218.386,19	158.420,25
6.1.4.	Gastos Financieros	7.180,21	17.929,95
6.1.9.	Gastos No Deducibles	43.640,51	50.228,76

60	**UTILIDAD OPERACIONAL**	**173.645,46**	**59.400,01**

43	**OTROS INGRESOS**	9.522,27	5,63

	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% E IMPUESTOS	**183.167,73**	**59.405,64**

NOTA 16.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad contable.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables en el año 2016 y en un 22% sobre las utilidades gravables en el año 2017.

La compañía prepara la respectiva Conciliación Tributaria para presentar la Declaración de Impuesto a la Renta

Los resultados reflejados en esta conciliación tributaria serán revelados dentro del pago del Impuesto a la Renta efectuado en el mes de abril de cada año.

	2016	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**183.167,73**	**59.405,64**
(-) Participación a Trabajadores	27.475,16	8.910,85
(-) Otras rentas derivadas del COPCI	0,00	0,00
(+) Gastos no Deducibles	43.640,51	50.228,76
UTILIDAD GRAVABLE	**199.333,08**	**100.723,55**
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	**43.853,28**	**22.159,18**
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	0,00	0,00
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	**43.853,28**	**22.159,18**
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0,00	0,00
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio	-30.446,66	-32.028,74
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	0,00	0,00
(-) Crédito ISD	-7.356,06	-6.686,78
IMPUESTOS RENTA POR PAGAR	**6.050,56**	**-16.556,34**

NOTA 17.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 18- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de Diciembre de 2017 y a la fecha del informe de los auditores externos no se produjeron cambios que afecten los rubros que conforman el Balance de Situación de la compañía.

Ricardo Appenzauser Voigt
Gerente General

Gina Alonzo Franco
Contadora