

**UTILESA CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<b>Notas</b>		
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	55,252	75,842
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	535,624	353,827
Inventarios	6	337,131	373,262
Impuestos corrientes	7	27,323	35,321
Otros activos corrientes		2,069	1,247
		<b>957,399</b>	<b>839,499</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	102,131	114,435
Impuestos diferidos		2,092	2,092
		<b>104,223</b>	<b>116,527</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,061,622</b>	<b>956,026</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	210,378	157,123
Cuentas por pagar financieras	10	630,595	553,258
Impuestos corrientes	7	32,973	42,834
Beneficios a empleados	11	19,311	17,994
		<b>893,257</b>	<b>771,209</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	104,695	104,695
Cuentas por pagar financieras	10	48,166	70,596
Beneficios a empleados	11	4,492	4,492
		<b>157,353</b>	<b>179,783</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1,050,610</b>	<b>950,992</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	13	63,800	63,800
Aportes para futura capitalización		12,640	-
Reserva legal		480	480
Resultados de ejercicios anteriores		(59,246)	(20,948)
Resultado integral del ejercicio		(6,662)	(38,298)
<b>Total patrimonio</b>		<b>11,012</b>	<b>5,034</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1,061,622</b>	<b>956,026</b>

---

 Ing. Hugo Palacios.  
Gerente General

---

 CPA Ericka Gonzáles.  
Contadora

## UTILESA CÍA. LTDA.

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Ingresos</b>	<b>14</b>	1,278,028	1,515,522
<b>Costo de ventas</b>	<b>15</b>	(687,101)	(862,020)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>590,927</b>	<b>653,502</b>
Gasto de ventas	<b>16</b>	(362,975)	(398,207)
Gastos administrativos y generales a)	<b>17</b>	(155,868)	(175,763)
Costo financiero, neto		(71,722)	(103,721)
<b>Resultado antes de deducciones legales</b>		<b>362</b>	<b>(24,189)</b>
Impuesto a la renta	<b>7</b>	(7,024)	(14,109)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>(6,662)</b>	<b>(38,298)</b>
<b>Utilidad (pérdida) por participación sobre la utilidad neta</b>		<b>(0.10)</b>	<b>(0.60)</b>

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 64 de participación a trabajadores en las utilidades. Ver nota 7, 11, 17.

\_\_\_\_\_  
Ing. Hugo Palacios.  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
CPA Ericka Gonzáles.  
Contadora

**UTILESA CÍA. LTDA.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
<b>Saldo a Diciembre 31, 2015</b>	<b>63,800</b>		<b>480</b>	<b>(27,979)</b>	<b>7,031</b>	<b>43,332</b>
Apropiación de utilidades (a)				7,031	(7,031)	
Resultado integral del ejercicio					(24,189)	(24,189)
Impuesto a la renta					(14,109)	(14,109)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2016</b>	<b>63,800</b>	<b>-</b>	<b>480</b>	<b>(20,948)</b>	<b>(38,298)</b>	<b>5,034</b>
Apropiación de utilidades (b)			-	(38,298)	38,298	-
Aporte a futuras capitalizaciones		12,640		-		12,640
Resultado integral del ejercicio					362	362
Impuesto a la renta					(7,024)	(7,024)
<b>Saldo a Diciembre 31, 2017</b>	<b>63,800</b>	<b>12,640</b>	<b>480</b>	<b>(59,246)</b>	<b>(6,662)</b>	<b>11,012</b>

(a) Resuelto por la Junta General Universal de Socios del 8 de abril de 2016.

(b) Resuelto por la Junta General Universal de socios del 28 de abril de 2017.

---

Ing. Hugo Palacios.  
Gerente General

---

CPA Ericka Gonzáles.  
Contadora

**UTILESA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	1,230,701	1,678,702
Pagos a proveedores	(849,012)	(1,289,603)
Pagos a empleados	(394,606)	(253,260)
Intereses pagados, neto	(67,123)	-
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i></b>	<b>(80,040)</b>	<b>135,839</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Efectivo usado en:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(3,499)	(40,863)
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i></b>	<b>(3,499)</b>	<b>(40,863)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Efectivo proveniente de:</b>		
Incremento de aportes para futuras capitalizaciones	12,640	-
Préstamos a largo plazo	72,739	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo usado en:</b>		
Préstamos a corto plazo	-	(90,316)
Préstamos a largo plazo	(22,430)	-
	<hr/>	<hr/>
<b><i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i></b>	<b>62,949</b>	<b>(90,316)</b>
<b><i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i></b>	<b>(20,590)</b>	<b>4,660</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	75,842	71,182
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>55,252</b>	<b>75,842</b>

\_\_\_\_\_  
Ing. Hugo Palacios.  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
CPA Ericka Gonzáles.  
Contadora

**UTILESA CÍA. LTDA.**

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON  
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>(6,662)</b>	<b>(38,298)</b>
<b><i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i></b>		
Gasto por depreciaciones	15,803	17,442
Provisión para jubilación patronal y desahucio	9,225	-
Participación a trabajadores	64	-
Impuesto a la renta	7,024	14,109
	<u>32,116</u>	<u>31,551</u>
<b><i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i></b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(47,324)	163,180
(Aumento) disminución de inventarios	36,131	41,275
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(15,707)	(55,689)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(83,192)	(6,180)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	4,598	-
	<u>(105,494)</u>	<u>142,586</u>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b><u>(80,040)</u></b>	<b><u>135,839</u></b>

\_\_\_\_\_  
Ing. Hugo Palacios.  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
CPA Ericka Gonzáles.  
Contadora

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

#### 1. Identificación de la compañía:

UtileSA Cía. Ltda. fue constituida mediante Escritura Pública el 23 de enero de 2012 la que fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de marzo del mismo año, bajo el número 175; el plazo de duración inicial de la compañía es de 20 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su objeto social es la importación, comercialización y fabricación de útiles escolares, de oficina y mercaderías afines, realizar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que estén relacionadas con el objeto social de la compañía.

#### 2. Políticas Contables Significativas

##### 2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

##### 2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de UTILESA CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

##### 2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### 2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

### 2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

### 2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

### 2.4.3 Impuestos

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

**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 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.

### 2.4.4 Propiedad, planta y equipo

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	10

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

### 2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### 2.4.7 Beneficios a empleados

#### Beneficios definidos:

**Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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

**Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

### 2.4.8 Ingresos

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.

**Venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los 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.

### 2.4.9 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 efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

### 2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### 2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### 2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

#### 2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

**2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

**2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.4.12.4 Baja de un activo financiero**

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

**2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación**

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (perdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

**2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

---

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, deberá utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,314	943
Bancos	53,938	74,899
<b>Total</b>	<b>55,252</b>	<b>75,842</b>

*El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.*

*Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- / AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.*

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	299,413	249,096
Deudas de funcionarios y trabajadores	108,678	33,458
Pagos anticipados	127,477	72,217
Otras cuentas por cobrar	1,000	-
	<b>536,568</b>	<b>354,771</b>
Previsión para cuentas malas	(944)	(944)
<b>Total</b>	<b>535,624</b>	<b>353,827</b>

*Al 31 de diciembre de 2017 la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las eventuales dificultades financieras significativas de los deudores en cada caso y según el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La provisión de cuentas malas del ejercicio y la provisión que mantiene en el activo, podría resultar insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.*

*Las cuentas por cobrar comerciales está compuesta por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.*

*El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.*

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

#### 6. Inventarios

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercaderías producidas	121,261	367,717
Mercaderías importadas	208,110	-
Importaciones en tránsito	7,760	5,545
<b>Total</b>	<b><u>337,131</u></b>	<b><u>373,262</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 687,101 y USD 862,020 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

A diciembre 31 de 2017, la compañía no cuenta con un análisis de deterioro de sus inventarios.

#### 7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<b><u>a. Activos por impuestos corrientes:</u></b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto Renta retenido por clientes	7,862	19,005
Anticipo Impuesto Renta declarado	18,489	15,349
IVA crédito tributario	6	-
Credito tributario de IR	966	967
<b>Total</b>	<b><u>27,323</u></b>	<b><u>35,321</u></b>

<b><u>b. Pasivo por impuestos corrientes:</u></b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a renta	1,557	-
IVA cobrado a proveedores	8,482	-
IVA retenido a proveedores	1,408	-
Impuesto a la renta	7,024	-
Impuesto a la renta de ejercicios anteriores	14,109	-
Otros impuestos por pagar	393	42,834
<b>Total</b>	<b><u>32,973</u></b>	<b><u>42,834</u></b>

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

<b>c. Conciliación tributaria - contable</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	427	(24,189)
Participación a trabajadores	(64)	-
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>363</b>	<b>(24,189)</b>
Gastos no deducibles	6,681	6,526
<b>Base imponible</b>	<b>7,043</b>	<b>(17,664)</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	1,551	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	7,024	14,109
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>7,024</b>	<b>14,109</b>

\* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

\*\* A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual 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. En los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la compañía registro en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta.

### 8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<b>Costo</b>		<b>Vida útil años</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
Muebles y enseres	13,053	12,655	10
Equipo de computación	38,999	35,898	3
Vehículos	127,503	127,503	5
	<b>179,555</b>	<b>176,056</b>	
Depreciación acumulada	(77,424)	(61,621)	
<b>Total</b>	<b>102,131</b>	<b>114,435</b>	

**UTILESA CÍA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

*\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:*

<b>Costo</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2016</b>	<b>12,655</b>	<b>35,898</b>	<b>127,503</b>	<b>176,056</b>
Adquisiciones	398	3,101	-	3,499
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2017</b>	<b>13,053</b>	<b>38,999</b>	<b>127,503</b>	<b>179,555</b>

<b>Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2016</b>	<b>4,690</b>	<b>25,517</b>	<b>31,414</b>	<b>61,621</b>
Depreciación del año	1,958	5,179	8,666	15,803
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2017</b>	<b>6,648</b>	<b>30,696</b>	<b>40,080</b>	<b>77,424</b>

*Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: daños materiales, incendio, pérdidas físicas, robo, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Aig Metropolitana Cía. de Seguros y Reaseguros S.A.*

**UTILESA CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

**9. Cuentas por pagar comerciales y otras**

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<b>a) Corto Plazo</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Proveedores nacionales	101,116	16,922
Proveedores del exterior	35,049	66,202
Cuentas por pagar a relacionados	69,000	69,000 *
Anticipos de clientes	2,990	-
Otras cuentas por pagar	2,223	4,999
<b>Total</b>	<b><u>210,378</u></b>	<b><u>157,123</u></b>

\* Los saldos de la cuenta por pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b><u>Cuentas por pagar a relacionados</u></b>		
Dr. Hugo Palacios	28,000	28,000
Sra. Nelly Mocayo	41,000	41,000 *
<b>Total</b>	<b><u>69,000</u></b>	<b><u>69,000</u></b>

*El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.*

**b) Largo Plazo**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b><u>Cuentas por pagar a relacionados</u></b>		
Dr. Hugo Palacios	20,386	20,386
Sra. Nelly Mocayo	10,000	10,000 *
Sra. Carmelina Molina	74,309	74,309 *
<b>Total</b>	<b><u>104,695</u></b>	<b><u>104,695</u></b>

*A diciembre 31 de 2017 y 2016, estas deudas generan intereses.*

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017  
(en US dólares)

#### 10. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, la composición de los préstamos es la siguiente:

<b>a) Corto Plazo</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Banco Internacional S.A.	512,672	542,435
Banco del Austro S.A.	102,502	-
Intereses por pagar	15,421	10,823
<b>Total Corto plazo</b>	<b><u>630,595</u></b>	<b><u>553,258</u></b>
<b>b) Largo Plazo</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Banco de Machala S.A.	566	6,325
Banco Internacional S.A.	47,600	64,271 *
<b>Total Largo plazo</b>	<b><u>48,166</u></b>	<b><u>70,596</u></b>

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de riesgo AAA-/AAA y no se presentan vencimientos.

A diciembre 31 de 2017, los créditos comerciales corrientes comprenden operaciones realizadas a una tasa anual de 9,96% y plazos inferiores a 360 días.

\* A diciembre 31 de 2017 comprende una operación realizada a la tasa anual del 9,63% y un plazo de 1,800 días.

#### 11. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

<b>a) Corto Plazo</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Cuentas por pagar al personal	4,586	11,985
Participación a trabajadores del ejercicio	64	-
Participación a trabajadores de ejercicios anteriores	-	6,009
Beneficios sociales	14,661	-
<b>Total</b>	<b><u>19,311</u></b>	<b><u>17,994</u></b>

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código laboral.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

**b) Largo Plazo**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	4,492	4,492
<b>Total</b>	<b>4,492</b>	<b>4,492</b>

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

\* A diciembre 31 de 2017 y 2016, la compañía no ha registrado el estudio actuarial para beneficios sociales a empleados.

**12. Instrumentos financieros**

**12.1 Gestión de riesgos financieros**

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

**12.1.1 Riesgo de interés**

Al cierre del periodo la compañía mantiene préstamos vigentes por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés

**12.1.1 Riesgo de crédito**

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercaderías, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes según el caso y solo autorizados por la gerencia.

**12.1.2 Riesgo de liquidez**

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA+, y no mantiene restricción alguna sobre dichos recursos

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 12.1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

#### 12.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos financieros medidos al costo neto</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	55,252	75,842
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	535,624	353,827
<b>Total</b>		<b>590,876</b>	<b>429,669</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo neto</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	315,073	261,818
Cuentas por pagar financieras	10	678,761	623,854
<b>Total</b>		<b>993,834</b>	<b>885,672</b>

#### 12.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

#### 13. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2017, está representado por 63,800 participaciones sociales de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Palacios Ullauri Hugo Esteban	75%	Ecuador
Palacios Ullauri Paúl Bernardo	25%	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 14. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de útiles y suministros de oficina	1,253,466	1,515,522
Otros ingresos	24,562	-
<b>Total</b>	<b>1,278,028</b>	<b>1,515,522</b>

#### 15. Costo de ventas

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2017 y 2016 es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de venta de útiles y suministros de oficina	687,101	862,020
<b>Total</b>	<b>687,101</b>	<b>862,020</b>

#### 16. Gasto de ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	233,276	250,957
Arrendamiento	22,200	22,200
Promoción y publicidad	2,260	1,500
Gastos de viaje	27,594	20,674
Transporte	17,145	22,114
Combustible y lubricantes	14,048	12,580
Depreciaciones	9,023	10,213
Amortizaciones	-	3,476
Impuestos y contribuciones	1,086	1,563
Honorarios	1,431	972
Mantenimiento y reparaciones	3,927	4,239
Seguros	3,497	9,278
Gastos de gestión	3,778	5,957
Servicios básicos	7,122	10,474
Suministros y materiales	4,357	8,953
Impresión y fotocopias	3,430	4,205
Otros gastos	8,801	8,852
<b>Total</b>	<b>362,975</b>	<b>398,207</b>

## UTILESA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

#### 17. Gastos administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	87,363	62,128
Participación a trabajadores	64	-
Honorarios y comisiones	23,818	63,695
Arrendamiento	9,000	9,000
Depreciaciones	6,780	7,229
Amortizaciones	615	1,466
Impuestos y contribuciones	4,962	7,629
Mantenimiento y reparaciones	702	1,882
Combustible y lubricantes	1,478	1,531
Gastos de gestión	789	1,784
Gastos de viaje	1,504	19
Gastos legales	-	890
Suministros y materiales	744	3,542
Comisiones bancarias	7,636	4,042
Otros gastos	10,413	10,926
<b>Total</b>	<b><u>155,868</u></b>	<b><u>175,763</u></b>

#### 18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---

Ing. Hugo Palacios.  
Gerente General

---

CPA Ericka Gonzáles.  
Contadora