

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **1.1. Identificación de la Compañía**

**FOODINMO S.A.**, se constituyó mediante escritura pública del 24 de abril del 2009, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 09.Q.IJ.002021 el 18 mayo del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de mayo del 2009. La Compañía tiene una duración de 50 años.

El objeto social es la compra, venta, permuta, arrendamiento, mandato, promoción, lotización, urbanización, administración y construcción de toda clase de bienes inmuebles.

### **1.2. Situación económica del país**

El año 2017 estuvo marcado por la incertidumbre de las medidas económicas adoptadas por el nuevo Gobierno, el cual heredó un déficit fiscal aproximado a los USD 7.000,00 millones, con un gasto público que no se ajusta a los precios del barril de petróleo, los cuales son inferiores a USD 50,00. De acuerdo al Banco Central del Ecuador durante el año 2017 la economía experimentó una recuperación del 1%, mejorando un mal año 2016 que decreció en 1.7% (con terremoto incluido), que no implica una verdadera recuperación, más bien es el reflejo del incremento del endeudamiento externo, mismo que sobrepasa el límite del 40% establecido por ley.

La recaudación tributaria se incrementó en 10% respecto al año 2016, alcanzando cerca de USD. 13.000 millones, siendo la más alta en los últimos cinco años. En el mes de junio el porcentaje del IVA regresó al 12%, mismo que mejoró el consumo interno privado, durante el último trimestre. Sin embargo, en el mes de noviembre entro en vigencia la nueva tasa de servicio de control aduanero para las importaciones, el sector productivo no se encuentra conforme con las medidas adoptadas por el Gobierno en la mal llamada Ley de Reactivación Económica.

El sector de la construcción se vio afectado por la polémica Ley de Plusvalía, luego de la consulta popular se espera que el Gobierno promueva leyes para la reactivación de dicho sector, las cuales benefician al sector privado y sean generadoras de fuentes de empleo.

Un aspecto positivo fue la eliminación del cupo a las importaciones de autos y la reducción progresiva de las salvaguardias. Adicionalmente desde el 01 de enero entró en vigencia el acuerdo comercial con la Unión Europea,

La proyección de crecimiento de Ecuador está también por debajo del promedio pronosticado por el FMI para América Latina y el Caribe: 1,2%. La inflación por primera vez desde 1970 alcanzó un resultado negativo en 0.20%. La tasa de desempleo se ubicó en 4,6% siendo menor que la tasa del 5.2% del año anterior.

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Para el año 2018 se espera la renovación de las preferencias arancelarias con el mercado norteamericano y se confía en la renegociación de los contratos de preventa de petróleo firmados con China a largo plazo.

El Banco Central del Ecuador pronostica un crecimiento en 0.7%; el Gobierno prevé atraer inversión nacional y extranjera, para lo cual deberá establecer incentivos a nivel tributario, laboral y societario, que permitan el crecimiento económico del país.

### **1.3. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía FOODINMO S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables, establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de los estados financieros:

### **2.1. Bases para la preparación de estados financieros**

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **2.2. Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado.

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Norma</b>	<b>Tema</b>	<b>Aplicación obligatoria para los ejercicios indicados a partir de:</b>
<b>NIIF 15</b>	Publicación de la norma reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes, esta Norma reemplaza a la NIC 11 y 18	1 de enero del 2017
<b>NIIF 9</b>	Publicación de las Normas Instrumentos Financieros versión completa	1 de enero del 2018

---

La Administración ha estimado que la adopción de las Enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones descritas anteriormente no generará un impacto significativo en los estados financieros en su aplicación inicial.

### **2.3. Reconocimiento y medición inicial y posterior**

Un activo o pasivo financiero, se medirá al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable.

### **2.4. Deterioro de activos financieros**

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable. Importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Al final de cada período la entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo.

### **2.5. Hipótesis del negocio en marcha**

Una entidad elaborará sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no existe otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los estados financieros han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, es decir que la empresa está en normal funcionamiento y desarrollo de sus actividades, y continuará sus operaciones conforme el tiempo determinado en su constitución.

## **2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

## **2.7. Activos y pasivos financieros**

### **a) Activos financieros**

Las cuentas por cobrar y documentos son activos financieros no derivados con 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 la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

La política de crédito de la compañía es de 8 días, al 31 de diciembre de los años 2016 y 2017 el saldo es cero, por ello no mantiene provisión de cuentas incobrables, ni deterioro.

### **b) Pasivos financieros**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores locales, beneficios corrientes a empleados y con la Administración Tributaria.

## **2.8. Propiedad planta y equipo**

### **a) Medición inicial**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, cuando son inmateriales.

**c) Depreciación**

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.

La propiedad planta y equipo lo constituyen los terrenos e inmuebles, el porcentaje de depreciación de los inmuebles es del 20%, conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.9. Impuesto a la renta**

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

**a) Impuesto a la renta corriente**

Se basa en la utilidad gravable, es decir la utilidad tributaria registrada al final del año, la misma difiere de la utilidad contable debido a la aplicación de la conciliación tributaria. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, sin embargo la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

**b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2.10. Beneficios a los empleados**

Los principales beneficios proporcionados por la Compañía a sus empleados se detallan a continuación:

### **a) Beneficios a corto plazo:**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera puede recibir esta remuneración mensualmente.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía, la misma se registra con cargo a resultados del ejercicio.

### **b) Beneficios a largo plazo**

El Código de Trabajo del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución. Adicionalmente se establece la obligación de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina.

Los valores registrados para el cumplimiento de obligaciones con trabajadores a largo plazo se encuentran establecidos en los estudios actuariales respectivos, como lo norma la Ley de Régimen Tributario Interno.

## **2.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos corresponden al valor razonable, lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios, en el curso normal de sus operaciones.

Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la Compañía. Los ingresos se registran en el período en el cual se devengan.

## **2.12. Reconocimiento de costos y gastos**

Se reconoce un costo o gasto cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, además el costo o gasto puede medirse con fiabilidad.

### **2.13. Distribución de dividendos**

La Compañía mediante resolución emitida por la Junta General de Accionistas, distribuirá a los propietarios los dividendos que les correspondan, en base a la participación accionaria; y en el valor que dispongan, para cada ejercicio económico.

De acuerdo a las leyes tributarias cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, y a sociedades residentes fiscales o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta.

### **2.14. Estimaciones y criterios contables**

Una estimación contable tiene que ver con información disponible utilizada por parte de la Compañía al momento de considerar un criterio de medición inicial o medición posterior de un elemento de los estados financieros.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos, y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración con el fin de regular y presentar de manera adecuada los estados financieros, debido a que los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se utilizan estimaciones tales como:

#### **- Deterioro de activos**

Los activos no financieros como Propiedad, planta y equipo, sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro, siempre que algún suceso o circunstancia indique si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, para lo cual se deben considerar los siguientes parámetros:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será menor a lo esperado.

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

- **Vida útil de propiedad, planta y equipo.**

La determinación de la vida útil y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias de negocio o de la industria donde se desarrolla la Compañía. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica.

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2018, el saldo se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pichincha Cta. Cte. 3449571204	-	8.718,14
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>8.718,14</u>

**NOTA 4. CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA**

El detalle del crédito tributario a favor de la empresa al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario años anteriores	3.250,34	7.483,00
<b>Total</b>	<u>3.250,34</u>	<u>7.483,00</u>

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la propiedad planta y equipo, al 31 de diciembre se presenta a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo 31/12/2017
<b>Activos no depreciables</b>				
Terrenos	2.008.678,46		322.617,58	2.331.296,04
Construcciones en curso	30.000,00			30.000,00
<b>Activos Depreciables</b>				
Inmuebles	1.081.338,47		-322.617,58	758.720,89
<b>Total costo</b>	<b>3.120.016,93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.120.016,93</b>
Depreciación acumulada	-136.925,12	-37.936,07	5.108,11	-169.753,08
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>2.983.091,81</b>	<b>- 37.936,07</b>	<b>5.108,11</b>	<b>2.950.263,85</b>

**NOTA 6. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de las obligaciones con Instituciones Financieras a corto y largo plazo, se presenta a continuación:

Banco	Nº De Operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Pichincha	2274221-00	8,58%	16/11/2019	190.236,28	189.875,77	380.112,05
Banco Pichincha	2294991-00	9,74%	08/04/2020	114.825,65	171.498,84	286.324,49
Sobregiro bancario				3.829,43		3.829,43
<b>Total Préstamos</b>				<b>308.891,36</b>	<b>361.374,61</b>	<b>670.265,97</b>

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con hipotecas abiertas sobre los bienes inmuebles de la Compañía.

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

La composición de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	15.121,43	27.994,26
Otros proveedores locales <sup>(1)</sup>	480.000,00	480.409,06
<b>Total</b>	<b><u>495.121,43</u></b>	<b><u>508.403,32</u></b>

<sup>(1)</sup> La deuda corresponde a la adquisición de un bien inmueble, realizado en agosto del año 2016.

**NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

<u>Corto Plazo</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria		3.288,92	2.299,28
Con el Iess		551,17	550,96
Markinprod S.A.		125.431,45	160.831,90
<b>Sub total</b>		<b><u>129.271,54</u></b>	<b><u>163.682,14</u></b>
<u>Largo Plazo</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías arriendos	<b>(1)</b>	16.600,00	16.600,00
Markinprod S.A.		58.769,20	104.100,65
<b>Sub total</b>		<b><u>75.369,20</u></b>	<b><u>120.700,65</u></b>
<b>Total</b>		<b><u>204.640,74</u></b>	<b><u>284.382,79</u></b>

<sup>(1)</sup> Corresponde a las garantías entregadas en las firmas de los contratos por arrendamiento.

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 9. PROVISIONES CONSTRUCCIONES**

La Compañía al 31 de diciembre del 2017, efectuó una provisión por USD 150.000 correspondientes a restructuraciones de sus inmuebles.

**NOTA 10. PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES**

El movimiento de las provisiones por beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016 y 2017, se detalla a continuación:

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	131,27	457,50	-	588,77
Pagado	-1.502,00	-1.125,00	-2.367,80	-4.994,80
Provisión	1.502,04	1.136,25	2.367,80	5.006,09
Saldo al 31 de diciembre de 2017	131,31	468,75	-	600,06

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar a corto y largo plazo, se detallan a continuación:

	Relación	Transacción	2017	2016
Enmarsí Cía. Ltda.	Relacionadas	Préstamos	12.000,00	-
Gerest Cía. Ltda.	Relacionadas	Préstamos	315.000,00	315.000,00
Enmarfod S.A.	Relacionadas	Préstamos	40.000,00	-
			<b>367.000,00</b>	<b>315.000,00</b>

**NOTA 12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Las provisiones al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Desahucio	2.621,00	2.183,00
Jubilación Patronal	608,00	929,00
<b>Total</b>	<b><u>3.229,00</u></b>	<b><u>3.112,00</u></b>

Las hipótesis actuariales utilizadas se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,26%	4,14%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	9,03%	9,03%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**NOTA 13. CAPITAL SOCIAL**

**FOODINMO S.A.**, posee un capital pagado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de USD 150.000,00 dólares, dividido en 150.000,00 acciones, con un valor nominal de 1,00 dólar cada una.

**NOTA 14. RESERVA LEGAL**

Conforme a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá registrar un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía, como reserva legal. Dicha reserva no está sujeta a distribución de los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas de la Compañía.

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 15. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado en absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 16. INGRESOS OPERACIONALES**

La composición de los ingresos al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	503.700,00	341.400,00
Otros ingresos	23.915,50	38.359,73
<b>Total</b>	<b><u>527.615,50</u></b>	<b><u>379.759,73</u></b>

**NOTA 17. COSTO DE VENTAS**

El saldo del costo de ventas al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	150.000,00	40.000,00
<b>Total</b>	<b><u>150.000,00</u></b>	<b><u>40.000,00</u></b>

**NOTA 18. GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, el detalle de los gastos operacionales se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De administración	108.625,40	133.787,09
Otros gastos	538,40	3.778,17
Financieros	90.164,34	119.667,03
<b>Total</b>	<b><u>199.328,14</u></b>	<b><u>257.232,29</u></b>

**FOODINMO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 19.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre del año 2017 y 2016 el cálculo de la conciliación tributaria se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de participación trabajadores e impuestos	178.287,36	82.527,44
15% participación a trabajadores	26.743,10	12.379,12
Utilidad después de participación a trabajadores	151.544,26	70.148,32
Más: Gastos no deducibles	722,40	3.759,21
Base imponible	152.266,66	73.907,53
Impuesto a la renta causado	38.066,66	16.259,66
Anticipo Calculado	16.000,61	15.388,58
Impuesto a la renta mayor al anticipo determinado	38.066,66	16.259,66
Menos: Retenciones del ejercicio anterior	7.483,00	-
Menos: Retenciones del ejercicio corriente	33.834,00	23.742,66
<b>SALDO A FAVOR</b>	<b><u>-3.250,34</u></b>	<b><u>-7.483,00</u></b>

**NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación del presente informe, no se han producido otros eventos que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros.