

INDUSTRIA E INNOVACIONES MADERERAS SUPERPLYWOOD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 EXPRESADOS EN DÓLARES DE EE.UU.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

INDUSTRIA E INNOVACIONES MADERERAS SUPERPLYWOOD S.A. (en adelante la "Compañía") fue constituida en diciembre 12 de 2012 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal corresponde a compraventa al por mayor y menor, producción, distribución, exportación e importación de madera.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de septiembre del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
- 2.2 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de **INDUSTRIA E INNOVACIONES MADERERAS SUPERPLYWOOD S.A.** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.3 **Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4 **Bases de medición.** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo Histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de **INDUSTRIA E INNOVACIONES MADERERAS SUPERPLYWOOD S.A.**, en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

- 2.5 **Efectivo y equivalentes al efectivo** - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco

significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas por Cobrar a Clientes y Relacionados. - A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de **INDUSTRIA E INNOVACIONES MADERERAS SUPERPLYWOOD S.A.**, en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de **INDUSTRIA E INNOVACIONES MADERERAS SUPERPLYWOOD S.A.**, realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja contra la provisión.

Pasivos Financieros Reconocidos a Valor Razonable. - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

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 la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero,

y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. 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.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realizan cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

2.7 Inventarios.- Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. La valuación de las existencias se realiza a través del método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de las existencias a su valor neto de realización se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.

2.8 Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terrenos, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de Terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Propiedades, Planta y Equipos	Tasa	Años	Valor residual
Edificios	5%	20	5%
Maquinario y Equipos	10%	10	5%
Muebles y Enseres	10%	10	5%
Vehículos	20%	5	5%
Equipos de computación	33%	3	5%

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.9 Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

- 2.10 Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

- 2.11 Participación a trabajadores:** La Compañía reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.
- 2.12 Impuesto a las ganancias:** El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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 correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

- 2.13 Provisiones:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.14 Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumple con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, éste ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece en la Sección No. 23 de la NIIF para Pyme, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

2.15 Costos y Gastos: Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de interés - Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

Así mismo existe apalancamiento que se tiene por parte de proveedores o partes relacionadas y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos a los procesos que la empresa tiene.

Riesgo de precio - La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política del Gobierno Central que incrementa gradualmente los mismos que aplican a ciertos inventarios adquiridos por la Compañía a través de sus proveedores, adicionalmente se encuentra la exposición a los precios de la competencia. Esta circunstancia es medida constantemente por el Gerente General de la Compañía, a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas gubernamentales.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito de la Compañía se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA".

2.17 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión, y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía comprendía, valores en efectivo y depósitos en instituciones financieras:

	2017	2016
CAJA	12,235	13,550
BANCOS:		
PICHINCHA	51,722	379,559
BOLIVARIANO	<u>1,359</u>	<u>5,065</u>
	53,081	384,624
	<u>65,316</u>	<u>398,174</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por Cobrar se componen de la siguiente manera:

	Notas	2017	2016
Cuentas por cobrar:			
Cientes locales		236,547	223,037
Cientes - partes relacionadas	9	<u>30,849</u>	<u>99,200</u>
		267,396	322,237
Otras cuentas por cobrar:			
Impuestos por recuperar	10	86,670	55,575
Anticipos de proveedores		2,852	3,668
Funcionarios y empleados		1,691	854
Otras		<u>793</u>	<u>441</u>
		92,006	60,538
		<u>359,402</u>	<u>382,775</u>

Las Cuentas por cobrar antes indicadas, no originan interés alguno a favor de la Compañía.

5. INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, consistieron en:

	2017	2016
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	66,469	7,359
INVENTARIO DE PRODUCTO EN PROCESO	86,187	30,351
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	74,489	34,777
INVENTARIO DE REPUESTOS	<u>68,436</u>	<u>-</u>
	<u>295,581</u>	<u>72,487</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos y transacciones de Propiedades, Planta y Equipos, consisten en:

	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES (BAJAS)	SALDO AL 31/12/2017
COSTO:			
EDIFICIOS	37,581	-	37,581
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	528,617	70,437	599,054
MUEBLES Y ENSERES	12,896	-	12,896
VEHÍCULOS	57,850	30,000	87,850
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	8,651	-	8,651
	<u>645,595</u>	<u>100,437</u>	<u>746,032</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:	<u>(177,125)</u>	<u>31,917</u>	<u>(145,208)</u>
	<u>468,470</u>	<u>132,354</u>	<u>600,824</u>

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Representa préstamo de US\$300,000 concedido por el Banco Pichincha en diciembre del 2016, por un plazo de 3 años a una tasa de interés fija del 9.76%.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por Pagar se componen de la siguiente manera:

	Notas	2017	2016
Cuentas por pagar:			
Proveedores locales		173,223	178,398
Proveedores – partes relacionadas	9	<u>387,008</u>	<u>326,663</u>
		560,231	505,061
Otras cuentas por pagar:			
Impuestos por pagar	10	3,172	18,191
Otras		<u>801</u>	<u>337</u>
		3,973	18,528
		<u>564,204</u>	<u>523,589</u>

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los saldos con partes relacionadas consistían en:

	2017	2016
CUENTAS POR COBRAR:		
RUGERCORP S.A.	<u>30,849</u>	<u>99,200</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
LINYI ZHENG TONG INTERNATIONAL TRADE CO. LTD.	285,642	233,781
RUGERCORP S.A.	<u>101,366</u>	<u>92,882</u>
	<u>387,008</u>	<u>326,663</u>

10. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

Impuesto a la renta corriente. -El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2017	2016
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	102,275	121,687
MENOS 15 % PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	(15,341)	(18,253)
MÁS GASTOS NO DEDUCIBLES	-	-
BASE IMPONIBLE	86,934	103,434
IMPUESTO CAUSADO	21,733	24,824
REBAJA DEL ANTIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(186)</u>	<u>-</u>
IMPUESTO CAUSADO MAYOR QUE EL ANTIPO	21,547	24,824
MENOS:		
RETENCIONES QUE LE HAN SIDO EFECTUADAS	(23,095)	(21,569)
CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	(21,569)	-
EXONERACIÓN POR LEYES ESPECIALES	<u>(21,547)</u>	<u>(24,824)</u>
IMPUESTO A PAGAR (SALDO A FAVOR)	<u>(44,664)</u>	<u>(21,569)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Impuesto a la Renta. - La Compañía fue constituida posterior a la fecha de vigencia del Código Orgánico de la Producción, y al ser una inversión nueva y productiva, se encuentra exenta del pago del impuesto a la renta.

Impuesto por recuperar y pagar. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por impuestos a favor y por pagar de la compañía son como sigue:

	2017	2016
IMPUESTO POR RECUPERAR:		
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	18,042	10,042
IMPUESTO A LA RENTA	68,628	45,533
	<u>86,670</u>	<u>55,575</u>
IMPUESTOS POR PAGAR:		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2,979	17,427
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	193	764
	<u>3,172</u>	<u>18,191</u>

11. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	2016	AUMENTO (DISMINUCIÓN)	2017
BENEFICIOS SOCIALES	38,339	(25,989)	12,350
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	18,253	(2,912)	15,341
	<u>56,592</u>	<u>(28,901)</u>	<u>27,691</u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 171,564 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Representa aportes realizado por los accionistas puestos a disposición de la Compañía para próximas capitalizaciones.

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los Costos y Gastos fueron los siguientes:

COSTOS Y GASTOS	2017	2016
COSTO DE VENTA	1,307,609	960,945
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	364,624	366,695
DETERIORO DE INVENTARIO	79,342	
..PASAN..	<u>1,751,575</u>	<u>1,327,640</u>

COSTOS Y GASTOS	2017	2016
..VIENEN..	1,751,575	1,327,640
DEPRECIACIÓN	84,827	60,961
SERVICIOS PÚBLICOS	18,952	17,163
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y MATERIALES	13,479	15,503
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9,956	11,519
OTROS	<u>46,270</u>	<u>23,254</u>
	1,925,059	1,456,040
BAJA DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	250,250	245,000
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	135,022	141,246
TRANSPORTE	61,569	76,226
GASTOS DE VIAJE	23,445	29,606
GASTOS DE GESTIÓN	21,295	34,460
ARRENDAMIENTOS	14,211	17,520
DEPRECIACIÓN	12,542	13,865
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	10,480	11,316
GASTOS FINANCIEROS	<u>10,005</u>	<u>9,911</u>
	538,810	579,150
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>2,463,878</u>	<u>2,035,190</u>

14. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2017 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se han registrado hechos de alta relevancia diferentes a los ya mencionados en las notas anteriores, que merezcan comentarse.