

## **INJAULAS S.A.**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(en dólares)

### **Nota 1 Constitución y operaciones**

#### **1.1 Constitución**

Injaulas S.A., está constituida en la ciudad de Ambato domiciliada en el Ecuador en la Notaría quinta del Cantón Tungurahua e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de abril del 2013.

#### **1.2 Objeto Social**

Su actividad económica es fabricación, venta, exportación, distribución, y comercialización de jaulas de polietileno, para transportar aves vivas.

### **Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

El sistema de contabilidad utilizado por la compañía se denomina SIMBIOSIS, sistema computarizado cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa.

#### **2.1 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico

#### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

#### **2.3 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### **2.4 Declaración de cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

#### **2.5 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado

## **2.6 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

## **Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

**3.2 Activos y Pasivos Financieros.-** La compañía clasifica sus activos financieros en: siguientes categorías:

#### **3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

#### **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

#### **3.2.2 Pasivos Financieros**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

### **3.3. Propiedad, planta y equipo**

#### **3.3.1. Reconocimiento y Medición**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

### **3.3.2. Depreciación Acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

### **3.3.3. Años de vida útil estimada**

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Vida útil (años)</b>
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

### **3.4. Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

### **3.5. Provisiones**

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.6. Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Para el año 2017, la compañía se acoje a la Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, de acuerdo a lo establecido en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

### **3.7. Beneficios a los empleados**

#### **3.7.1. Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **3.8. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

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

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

### 3.10. Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

### Nota 4 Efectivo y Equivalentes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2017	2016
Caja Chica	300,00	300,00
Caja General	-	(169,74)
Banco Pichincha	78.349,30	7.419,13
<b>Total</b>	<b>78.649,30</b>	<b>7.549,39</b>

### Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2017	2016
Clientes (i)	159.099,82	35.280,79
Reserv.Ctas.Incobrables	(3.088,15)	(1.497,15)
Varios por Cobrar	427,52	0,00
<b>Total</b>	<b>156.439,19</b>	<b>33.783,64</b>

(i) Al 31 de diciembre del 2017 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2017	
	Monto USD \$	%
Vencidas de 1 a 30	122.757,07	77%
Vencidas de 31 a 60	13.916,26	9%
Vencidas de 61 a 90	5.384,13	3%
Vencidas de 91 a 180	7.613,84	5%
Vencidas de 181 a 360	9.074,03	6%
Vencidas más de 361	354,49	0%
<b>Total</b>	<b>159.099,82</b>	<b>100%</b>

## **Nota 6 Inventarios**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inventario de Materia Prima	22.203,89	64.035,84
Inventario de Producto Terminado	25.973,37	37.233,16
Inventario de Productos en Proceso	1.856,03	1.544,32
Inventario de Herramientas	96,96	121,96
Suministros y Materiales	-	200,00
<b>Total</b>	<b>50.130,25</b>	<b>103.135,28</b>

## **Nota 7 Activo por impuesto corriente**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Reten.Fuente de Clientes 1%	17.426,29	11.293,57
Reten. IVA de Clientes 30%	3.701,86	30.166,68
Credito Tributario por Salida de Divisas	22.864,63	14.930,20
I.V.A. Pagado	-	6.593,40
<b>Total</b>	<b>43.992,78</b>	<b>62.983,85</b>

## **Nota 8 Pagados por Anticipado**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Importacion de Moldes /Infinity Moldes	27.350,00	27.350,00
Exportacion Moldes China	-	1.466,59
Importacion Materia Prima	-	28.320,00
Anticipo Maq. Inyectora haitian	10.228,23	-
Importacion 2 Contenedores	20.178,78	-
Anticipo a Proveedores	5.000,00	1.159,33
Anticipo Empleados	627,61	(59,37)
Anticipo Construccion	-	51.000,00
Anticipo liq. Compras	-	585,44
Anticipo Maestros Construccion	1.989,82	10.558,00
Anticipo Comision Ventas	1.534,24	1.000,00
Anticipo Tramites Agentes	236,06	1.781,33
Anticipo Viaticos Vendedor	-	74,84
<b>Total</b>	<b>67.144,74</b>	<b>123.236,16</b>

## Nota 9 Propiedad, planta y equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción de bienes	Saldo Inicial 31-12-2016	Adiciones	Saldo Final 31-12-2017
Equipo de Computación	1.190,97	-	1.190,97
Equipo de Oficina	426,12	-	426,12
Muebles y Enseres	417,01	-	417,01
Maquinaria y Equipo	634.672,59 (i)	11.937,09	646.609,68
Vehículos	33.226,79	-	33.226,79
Otros	38.379,66 (ii)	69.264,93	107.644,59
<b>Total Costo</b>	<b>708.313,14</b>	<b>81.202,02</b>	<b>789.515,16</b>
Deprec.Acumulada Equipos de Computación	(1.039,43)	(160,32)	(1.199,75)
Deprec.Acumulada Muebles y Enseres	(279,79)	(85,20)	(364,99)
Deprec. Acumulada Maquin.y Equipo	(139.039,81)	(63.879,89)	(202.919,70)
Deprec.Acumulada Vehículos	(16.150,36)	(6.645,36)	(22.795,72)
<b>Total Depreciación</b>	<b>(156.509,39)</b>	<b>(70.770,77)</b>	<b>(227.280,16)</b>
<b>Total neto</b>	<b>551.803,75</b>		<b>562.235,00</b>

- (i) Corresponden a la importación de Maquinaria para moldes de plástico a inyección según DAI 028-2016-10-0396012.
- (ii) Corresponde a gastos por concepto de mano de obra y compra de materiales para la construcción de un galpón ubicado en la provincia de Latacunga - Salache.

## Nota 10 Cuentas por pagar comerciales

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2017	2016
Proveedores Otros de Bienes	5.764,00	-
Proveedores Servicios y Otros	59.505,77	2.194,66
<b>Total (i)</b>	<b>65.269,77</b>	<b>2.194,66</b>

- (i) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar comerciales se componen con el vencimiento señalado a continuación :

	2017	
Antigüedad de proveedores	Monto USD \$	%
Vencidas de 1 a 30	58.264,43	89%
Vencidas de 31 a 60	527,34	1%
Vencidas de 91 a 180	462,50	1%
Vencidas de 181 a 360	6.015,50	9%
<b>Total</b>	<b>65.269,77</b>	<b>100%</b>

**Nota 11 Pasivo por impuestos corrientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Retencion Iva 70%	-	4,52
Retenciones Iva 100%	-	1,50
Impuestos por pagar	2.266,42	852,01
<b>Total</b>	<b>2.266,42</b>	<b>858,03</b>

**Nota 12 Obligaciones laborales corrientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos por pagar	3.708,00	581,24
Beneficios por pagar	3.399,26	1.130,92
Cuentas por pagar empleados	527,75	377,75
I.E.S.S. Aportes 12.15 %	1.645,57	768,62
15 % Utilidad Trabajadores	23.756,63	0,01
Prestamos less	477,23	456,05
<b>Total</b>	<b>33.514,44</b>	<b>3.314,59</b>

**Nota 13 Otras cuentas por pagar**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Unifinsa	-	4.648,30
Otras Cuentas por pagar	115,17	(2,27)
Cuentas x Pagar Guillermo Villagomez	-	129.212,63
Cuentas por pagar Klever Figueroa (i)	451.873,99	348.449,75
Estacion de Servicios	600,00	600,00
Cuentas por pagar Fausto Medina	-	40.000,00
<b>Total</b>	<b>452.589,16</b>	<b>522.908,41</b>

(i) Corresponde al convenio de pago al Sr. Klever Figueroa por aportes que ha realizado a Injaulas S.A., mismos que serán cancelados de acuerdo a la liquidez de la Compañía.

**Nota 14 Obligaciones Financieras no Corrientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Klever Figueroa /Unifinsa 5 años (i)	206.501,45	279.742,19
<b>Total</b>	<b>206.501,45</b>	<b>279.742,19</b>

(i) Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas, celebrada el 10 de marzo de 2015, se autoriza la obtención de un crédito a nombre del Sr. Klever Figueroa, por USD\$400.000, debido a que Injaulas S.A., es una compañía constituida recientemente y no es sujeto de crédito, este monto será destinado como capital de trabajo para la compra de materia prima y cubrir compromisos adquiridos con proveedores.

**Nota 15 Capital Social**

Al 31 de diciembre, de 2017 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de USD \$ 34.000 dividido en 34.000 acciones ordinarias de un dólar cada una.

**Nota 16 Ingresos**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas Materia Prima	2.622,94	3.306,86
Ventas Producto terminado	764.794,00	473.682,57
Ventas de Servicios	800,00	540,00
Descuento Venta Producto Terminado	(455,04)	(17,37)
Devoluciones en Producto Terminado	(5.672,72)	-
<b>Total</b>	<b>762.089,18</b>	<b>477.512,06</b>

**Nota 17 Costos**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo Ventas Materia Prima	3.506,99	1.584,74
Costo Ventas Producto Terminado	239.892,15	142.185,66
Sueldos	26.716,22	18.041,27
Horas extras	1.139,19	647,39
XIII sueldo	2.339,42	1.978,52
XIV sueldo	1.712,75	1.342,00
Vacaciones	1.024,15	899,47
Fondo de Reserva	2.108,07	1.560,80
Aporte Patronal IESS	3.129,52	2.894,95
Bonificaciones	50,00	-
Alimentación	3.065,07	3.414,37
Movilización y viáticos	203,08	366,09
Fletes	72,00	-
Otros Suministros y materiales	3.933,64	3.450,65
Servicio de mantenimiento	2.469,11	13.314,18
Seguro todo riesgo	156,50	-
Peaje	5,00	235,15
Luz	15.001,05	13.422,91
Servicios de mano de Obra	10.086,59	13.798,37
Lubricantes	1.026,51	2.143,52
Otros gastos	80,60	8,77
<b>Total</b>	<b>317.717,61</b>	<b>221.288,81</b>

**Nota 18 Gastos de ventas**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos	6.736,00	763,70
Comisión en Ventas	11.883,93	16.466,00
XIII Sueldo	180,12	62,60
XIV Sueldo	93,00	61,00
Vacaciones	-	31,32
Fondos de Reserva	-	31,30
Aporte Patronal IESS	1.875,93	91,31
Bonificaciones	7.900,94	-
Moviliz.y viáticos vended	4.971,69	676,99
Transporte	48.622,00	55.778,38
Suministros Publicidad	4.056,58	4.636,64
Otros suministros y mater	10,34	1.263,48
Publicaciones Prensa	480,00	-
Atenciones a clientes	1.722,25	1.261,51
Publicaciones radio	3.923,28	-
Servicio de mantenimiento	4.631,65	2.068,11
Combustibles	10.939,43	4.668,68
Peajes	1.392,53	429,20
Matrículas vehículos	583,39	592,17
Telefono	614,73	268,01
Reserva Ctas.Incobrables	1.591,00	-
Otros	1,56	5.101,50
<b>Total</b>	<b>112.210,35</b>	<b>94.251,90</b>

**Nota 19 Gastos de administración**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos	16.872,00	15.290,33
XIII Sueldo	2.136,63	1.374,73
XIV Sueldo	624,75	611,02
Vacaciones	725,66	600,26
Fondos de Reserva	1.199,52	1.311,20
Aporte Patronal IESS	2.541,60	1.984,12
Bonificaciones	-	614,73
Gastos de Viaje	34,73	1.500,00
Transporte	-	44,00
Envíos	235,71	328,07
Suministros y Materiales Of.	357,19	157,69
Elemen.de Aseo y Limpieza	-	3,50
Suminis.y Utiles Computac	12,00	-
Otros suministros	197,33	124,71
Manten.Equipo de oficina	150,00	62,95
Manten. Instalaciones	-	7,60
Manten. Vehiculos	657,00	155,26
Afiliac.-Contribuciones	667,77	-
Otros Impuestos	-	754,71
Impuesto salida de divisas	-	3.317,69
Cursos y Congresos	418,21	-
Telef.Telefax	212,12	456,64
Luz eléctrica	1.851,15	733,16
Alimentación	1.317,95	1.033,75
Arriendo oficinas y bodeg	36.000,00	-
Agasajos	529,10	168,00
I.V.A. del gasto	0,01	26,45
I.C.E	152,42	14,53
Combustibles	14,29	825,60
Gastos de gestion	92,08	-
Otros gastos de servicios	235,00	-
Servicios a profesionales	1.360,00	215,00
Dep.Muebles y Enseres	85,20	68,93
Dep. Equipo de Cómputo	160,32	179,24
Deprec.Vehículos	6.645,36	5.861,53
Deprec.Maquinaria y Equip	63.879,89	61.390,09
<b>Total</b>	<b>139.364,99</b>	<b>99.215,49</b>

**Nota 20 Gastos Financieros**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intereses	32.847,04	36.979,00
Comisiones	-	1.324,56
Servicios Bancarios	1.496,18	1.378,07
<b>Total</b>	<b>34.343,22</b>	<b>39.681,63</b>

**Nota 21 Impuesto a la renta corriente**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Para el año 2017, la compañía se acoje a la Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, de acuerdo a lo establecido en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>158.377,50</b>	<b>12.147,49</b>
<b>(Menos):</b>		
15% Participación trabajadores	(23.756,63)	(1.822,12)
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	75,51	1.441,44
<b>(Menos):</b>		
Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	(39.613,30)	
<b>Base Imponible:</b>	<b>95.083,09</b>	<b>11.766,81</b>
Impuesto a la Renta 22%	23.770,77	2.471,03
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>23.770,77</b>	<b>2.941,70</b>

**Liquidación del Impuesto a la Renta por el ejercicio 2017:**

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto a la Renta Causado	23.770,77	2.941,70
(-) Exoneración por leyes especiales	(23.970,85)	(2.941,70)
<b>Impuesto a la Renta por Pagar (Saldo a favor del contribuyente)</b>	<b>(200,08)</b>	<b>-</b>

**Nota 22 Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2017, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

**Nota 23 Administración de Riesgos**

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

**Factor de Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

**Riesgo de Mercado.-** Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

**Nota 24 Indicadores Financieros**

Los principales indicadores financieros de la compañía y su interpretación se presentan a continuación:

**INDICES DE RENTABILIDAD**

**1. Sobre Ventas 2016 =** UTILIDAD NETA (%) = 12.147,49 = **2,54%**  
 VENTAS NETAS 477.512,06

**1. Sobre Ventas 2017 =** UTILIDAD NETA (%) = 158.377,50 = **20,78%**  
 VENTAS NETAS 762.089,18

**Interpretación:** Se puede considerar que la rentabilidad de este año ha incrementado en 20,78% debido a que los costos y gastos se han disminuido.

**2. Sobre Gastos 2016=** TOTAL GASTOS = 244.302,73 = **51,16%**  
 VENTAS NETAS 477.512,06

**2. Sobre Gastos 2017=** TOTAL GASTOS = 285.994,07 = **37,52%**  
 VENTAS NETAS 762.089,18

**Interpretación:** Se puede indicar que la rentabilidad frente a los gastos ha disminuido en 37,52% en el 2017.

**3. Sobre Patrimonio 2016 =** UTILIDAD NETA = 12.147,49 = **\$ 0,36**  
 CAPITAL 34.000

**3. Sobre Patrimonio 2017 =** UTILIDAD NETA = 158.377,50 = **\$4,66**  
 CAPITAL 34.000

**Interpretación:** La rentabilidad en el año 2017 se refiere que por cada dólar invertido la compañía gana UDS **\$4,66**.

**Nota 25 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca que, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

.....  
 Klever Figueroa  
**GERENTE GENERAL**

.....  
 Tathiana Lescano  
**CONTADORA GENERAL**