

**COVIDALCORP CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

## **COVIDALCORP CIA. LTDA.**

Estados Financieros por el año terminado  
en 31 de Diciembre de 2017 e Informe de  
los Auditores Independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
**COVIDALCORP CIA. LTDA.**

### **Opinión con Abstención**

Hemos sido contratados para auditar los estados financieros que se adjuntan de **COVIDALCORP CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Debido a las limitaciones en el alcance de nuestra auditoría de los asuntos descritos en los párrafos de “Fundamentos de la abstención de opinión” el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros antes mencionados.

Aunque no surgiere ningún efecto significativo de lo indicado en los párrafos de “Fundamentos de la abstención de opinión”, nuestra opinión sobre los estados financieros antes mencionados, hubiera incluido el asunto mencionado en el párrafo de “Salvedad”.

### **Fundamentos de la Abstención de Opinión**

#### **Limitaciones al alcance:**

1. Al 31 de diciembre de 2017, no estuvimos presentes en la toma física de existencias cuyo saldo fue de US\$47,953. Los saldos del inventario al 31 de diciembre de 2017 tienen efecto en la determinación de los costos y gastos por el año terminado en esa fecha. En razón de esta circunstancia no nos fue posible satisfacernos de las cantidades del inventario por medio de otros procedimientos de auditoría y no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
2. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un registro de US\$ (323,161) disminuyéndose el patrimonio como ajuste de años anteriores, sobre el cual no se nos proporcionó documentación suficiente y competente. Debido a que no se dispone de evidencia documental sobre el registro realizado, no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

3. Del análisis realizado a las diferentes cuentas de los estados financieros, no se nos proporcionó la documentación suficiente y competente que respalde los registros realizados entre débitos y créditos de las diferentes cuentas durante el año 2017 por US\$ 868,289, presentándose debitadas las siguientes cuentas y montos: clientes por US\$ 48,865; cuentas por cobrar empleados por US\$ 24,283; provisión cuentas incobrables por US\$ 4,687; cuentas por pagar proveedores por US\$ 206,404; cuentas por pagar SRI por US\$ 6,481; utilidades acumuladas por US\$ 276,624; costo de ventas por US\$ 205,375; gastos de fabricación por US\$ 14,447; y acreditadas las siguientes cuentas; cuentas por cobrar socios por \$ 344; otras cuentas por cobrar por US\$ 32,239; inventarios por US\$ 658,407; otros activos corrientes por US\$ 31,966; depreciables por US\$ 28,790; otras cuentas por pagar empleados por US\$ 32,295; provisiones sociales por US\$ 1,465; documentos por pagar por US\$ 4,317; préstamos socios por US\$ 2,659. Debido a que no se dispone de evidencia documental suficiente y competente sobre los cargos realizados, no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

#### **Salvedad**

4. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía, no registró en los estados financieros el valor correspondiente a la participación trabajadores por US\$ 2,889 e impuesto a la renta por pagar por US\$ 5,422; tampoco procedió a compensar el mencionado impuesto con las retenciones y el crédito tributario que mantiene a su favor por este impuesto. El efecto por la falta de este registro es presentar sobrevalorado la utilidad del ejercicio por US\$ 8,311 y activos por impuestos corrientes y el impuesto a la renta por pagar por US\$ 5,422 y subvaluados los pasivos por participación trabajadores en US\$ 2,889.

#### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.



Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

*Expaudit Cia. Ltda.*

Quito, Julio 03, 2019  
Registro No. SCV-RNAE-941

Nancy Gavela  
Socia  
Licencia No.21.874

**COVIDALCORP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Diciembre 31 2017
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivos y bancos	4	13,038
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	352,923
Inventarios	6	47,953
Activos por impuestos corrientes	12	19,512
Servicios y otros pagos anticipados	7	48,372
<b>Total activos corrientes</b>		<b>481,798</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Maquinaria, equipo, vehículos, muebles	8	44,360
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>44,360</b>
<b>Total activos</b>		<b>526,158</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wilfrido Tabarez Puga  
Representante Legal



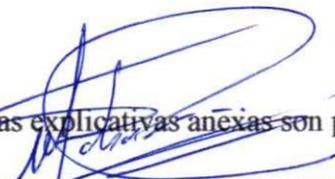
Armando Flores Esparza  
Contador General

**COVIDALCORP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	Diciembre 31 2017
<b>PASIVOS</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Préstamos	9	69,467
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	60,009
Anticipos de clientes	11	110,038
Pasivos por impuestos corrientes	12	10,843
Obligaciones acumuladas	14	34,761
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>285,118</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos	9	137,482
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>137,482</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>422,600</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	16	800
Reserva legal		6,142
Aporte para futura capitalización		57,394
Resultados acumulados		39,222
<b>Total Patrimonio</b>		<b>103,558</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>526,158</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Wilfrido Tabarez Puga  
Representante Legal

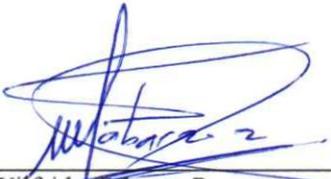
  
\_\_\_\_\_  
Armando Flores Esparza  
Contador General

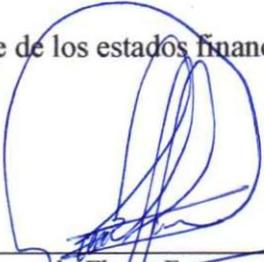
**COVIDALCORP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	Diciembre 31 2017
Ingresos	17	548,909
Costos de ventas	18	(357,656)
Margen Bruto		<u>191,253</u>
Gastos de administración	18	170,181
Costos financieros	18	1,811
<b>Total</b>		<u>171,992</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>19,261</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	12	-
Corriente		-
Diferido		-
<b>Total</b>		<u>-</u>
<b>Utilidad del año</b>		<u>19,261</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Wilfrido Tabarez Puga  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Armando Flores Esparza  
Contador General

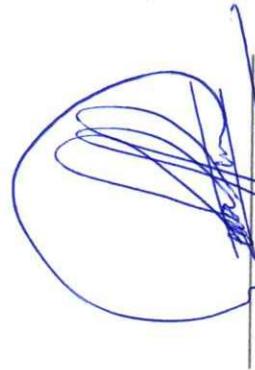
COVIDALCORP CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Resultados acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>800</b>	<b>2,312</b>	<b>57,394</b>	<b>(14,508)</b>	<b>45,998</b>
Apropiación de reserva legal	-	3,830	-	(3,830)	-
Ajustes del ejercicio 2017	-	-	-	361,460	361,460
Ajustes años anteriores	-	-	-	(323,161)	(323,161)
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	19,261	19,261
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>800</b>	<b>6,142</b>	<b>57,394</b>	<b>39,222</b>	<b>103,558</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Wilfrido Tabarez Puga  
Representante Legal

  
Armando Flores Esparza  
Contador General

**COVIDALCORP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares americanos)**

	<b>Año terminado en Diciembre 31, 2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Recibido de clientes	575,624
Pagos a proveedores y a empleados	<u>(609,013)</u>
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de operación</b>	<b><u>(33,389)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Adquisición de planta y equipo	<u>(479)</u>
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b><u>(479)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Efectivo recibido por préstamos y socios	<u>39,253</u>
<b>Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>39,253</u></b>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>	
Aumento neto durante el año	5,385
Saldo al comienzo del año	7,653
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>13,038</u></b>

Ver notas a los estados financieros

	
Wilfrido Tabarez Puga Representante Legal	Armando Flores Esparza Contador General

**COVIDALCORP CIA. LTDA.**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)  
EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares americanos)**

	<b>Año terminado en Diciembre 31, 2017</b>
<b>UTILIDAD NETA:</b>	<b>19,261</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación:</b>	
Depreciaciones	28,790
Provisión para documentos y cuentas incobrables	(4,687)
Otros ajustes	(288,120)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas y otras	17,205
Activos por impuestos corrientes	11,002
Inventarios	240,552
Servicios y otros pagos anticipados	(7,191)
Cuentas por pagar no relacionados	2,648
Pasivos por impuestos corrientes	(32,710)
Anticipos clientes	14,197
Obligaciones acumuladas	(34,336)
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(33,389)</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Wilfrido Tabarez Puga  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Armando Flores Esparza  
Contador General

## **COVIDALCORP CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **I. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía COVIDALCORP CIA. LTDA. fue constituida en el Ecuador. Su domicilio principal está ubicado en la calle Malearte N67-72 y Bernardo de Legarda. Su objetivo principal A) la compra venta, importación y exportación y distribución de vidrios y aluminios al por mayor y menor, así como la fabricación, venta e instalación de estructuras en estos materiales; B) Dar asesoramiento y/o capacitación técnica especializada en las áreas que tengan relación con los numerales anteriores u otra área cuando así lo soliciten las personas naturales, jurídicas, públicas, semipúblicas, o privadas mediante talleres, conferencias, etcétera con excepción de las de nivel superior, conforme a las expresas disposiciones del artículo ciento ocho de la Ley Orgánica de Educación Superior. C) La compañía podrá a su conveniencia suscribir contratos públicos y/o privados para negociar y comercializar sus productos y/o materias primas y/o la de terceras personas nacionales y/o extranjeras sean mediante comisión, franquicias, maquila, etcétera. Para cumplir con su objeto social, la compañía podrá suscribir toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles legalmente permitidos y que se encuentren relacionados con su objeto social.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal de la compañía alcanza 17 empleados y trabajadores respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **Composición de participaciones.**

Las participaciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Nacionalidad	2017		2016	
		Participaciones	%	Participaciones	%
Tabarez Puga Wilfrido Roman	Ecuador	440	55	440	55
Tabarez Puga Fabián Ulises	Ecuador	360	45	360	45
		<b>800</b>	<b>100</b>	<b>800</b>	<b>100</b>

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

### **2.1 *Declaración de cumplimiento***

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

### **2.2 *Moneda funcional***

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

### **2.3 *Bases de preparación***

Los estados financieros de Covidalcorp Cía. Ltda., han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de bienes y servicios.

### **2.4 *Efectivo y bancos***

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 *Inventarios***

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

### **2.6 *Vehículos, equipos y muebles***

**2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento.***- Las partidas de vehículos, equipos y muebles se miden inicialmente por su costo.

El costo de vehículos, equipos y muebles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.***- Después del reconocimiento inicial, los vehículos, equipos y muebles son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo de vehículos, equipos y muebles 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 los vehículos, equipos y muebles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipos, herramientas	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.6.4 Retiro o venta de vehículos, equipos y muebles.**- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, equipos y muebles es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.7 Impuestos

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

**2.7.1 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.

## 2.8 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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.

## **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado 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 la ganancia y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 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 con disposiciones legales.

**2.10 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.11 Reconocimiento de 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.

**2.11.1 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.

**2.11.2 Ingresos por intereses.** Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados 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.

## **2.12 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.

## **2.13 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.

## **2.14 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva,

**Deterioro de valor de Activos Financieros.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. 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.

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre 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 ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 30 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

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.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha

en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

**2.14.2 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.

## **2.15 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

**2.15.1 Préstamos.-** Se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Son pasivos 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.

**2.15.3 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.

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

## **2.16 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatariamente efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatariamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

### **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación**

La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por

las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten en préstamos y otros pasivos financieros. De acuerdo con las disposiciones del período de transición de estas modificaciones, la Compañía no ha revelado información comparativa para el período anterior. Además de la revelación adicional en la nota 18, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros.

## 2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

**2.1 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - Nota: Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al **31 de diciembre de 2017**. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del **31 de diciembre de 2017** pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión.	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018

Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor

razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF 15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### ***NIIF 16: Arrendamientos***

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento

de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **Modificaciones a la NIIF 2 Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones**

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.
2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de las obligación impositiva del empleado para cumplir con la obligación tributaria del empleado, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto. Dicho acuerdo debe ser calificado como liquidación en acciones en su totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en patrimonio si no hubiera incluido la condición de pago neto.
3. La modificación de pagos basados en acciones que cambie la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
  - i. El pasivo original es dado de baja;
  - ii. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios han sido prestados a la fecha de la modificación; y,
  - iii. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que el Grupo no tiene acuerdos de pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

### **Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

### ***Modificaciones a la NIIF 7 Iniciativa de Revelaciones***

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros.

### **Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas**

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

1. Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporal deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.
2. Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.
3. La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,

4. En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración de la Compañía, no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

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 basados 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, utiliza 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 la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

### 3.3 *Estimación de vidas útiles de vehículos, equipos y muebles*

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

## 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos, fue como sigue:

	<b>Diciembre 2017</b>
	<u>(en U.S. dólares)</u>
Efectivo	12,861
Bancos	177
<b>Total</b>	<b><u>13,038</u></b>

Corresponde a saldos mantenidos en bancos locales, al 31 de diciembre de 2017, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<u>(en U.S. dólares)</u>
<b>Clientes</b>	
Clientes	336,335
Deterioro acumulado de créditos incobrables	3,919
<b>Total</b>	<b><u>340,254</u></b>
 <b>Otras cuentas por cobrar:</b>	
Socios	10,220
Empleados	2,449
<b>Subtotal</b>	<b><u>12,669</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>352,923</u></b>

### Provisión cuentas incobrables:

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	<b>31/12/17</b>
Saldos al comienzo del año	768
Ajuste	4,687
<b>Saldos al fin del año</b>	<b><u>3,919</u></b>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Materiales:	
Aluminio	15,602
Vidrio	27,164
Accesorios	2,316
Mamparas	2,871
<b>Total</b>	<b>47,953</b>

Durante el año 2017, los costos de los inventarios fueron reconocidos por US\$ 357,656.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados, es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Anticipo compra equipo	33,600
Anticipo proveedores	14,772
	<b>48,372</b>

## 8. MAQUINARIA, EQUIPOS, VEHÍCULOS Y MUEBLES

Un resumen de maquinaria, equipos, vehículos y muebles, es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Costo	84,867
Depreciación acumulada	(40,507)
<b>Total</b>	<b>44,360</b>
<b>Clasificación:</b>	
Maquinaria y equipo	20,216
Vehículos	21,389
Muebles y enseres	1,687
Equipo de computación	766
Herramientas	302
<b>Total</b>	<b>44,360</b>

Los movimientos de vehículos, equipos y muebles, fueron como sigue:

	<b>Maquinaria y equipo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>Herramientas</b>	<b>Total</b>
<i>Costo:</i>						
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>26,989</b>	<b>51,771</b>	<b>2,225</b>	<b>3,118</b>	<b>285</b>	<b>84,388</b>
Compras	157	-	-	240	82	479
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>27,146</b>	<b>51,771</b>	<b>2,225</b>	<b>3,358</b>	<b>367</b>	<b>84,867</b>
<i>Depreciación acumulada</i>						
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>(1,517)</b>	<b>(9,674)</b>	<b>(93)</b>	<b>(433)</b>	<b>-</b>	<b>(11,717)</b>
Gasto por depreciación	(5,413)	(20,708)	(445)	(2,159)	(65)	(28,790)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>(6,930)</b>	<b>(30,382)</b>	<b>(538)</b>	<b>(2,592)</b>	<b>(65)</b>	<b>(40,507)</b>
<b>Neto</b>	<b>20,216</b>	<b>21,389</b>	<b>1,687</b>	<b>766</b>	<b>302</b>	<b>44,360</b>

## 9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
<b><i>Garantizados - al costo amortizado</i></b>	
<b><i>Préstamos Socios</i></b>	
<b><i>Wilfrido Tabarez</i></b>	
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en noviembre de 2019.	20,292
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2018.	1,761
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019.	21,818
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019.	7,592
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en noviembre de 2019.	94,689
<b><i>Fabián Tabarez</i></b>	
Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en noviembre de 2019.	23,581
<b><i>Otros</i></b>	
	37,216
<b>Subtotal</b>	<b>206,949</b>
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	(69,467)
<b>Total (Nota 19)</b>	<b>137,482</b>

Estos préstamos no cuentan con garantías hipotecarias ya que son de los Socios.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
<b><i>Cuentas por pagar comerciales:</i></b>	
Proveedores locales	60,009
<b>Subtotal</b>	<b>60,009</b>
<b><i>Clasificación:</i></b>	
Corriente	60,009
No corriente	-
<b>Subtotal</b>	<b>60,009</b>
<b>Total</b>	<b>60,009</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

## 11. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de los anticipos de clientes es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Anticipo de clientes	110,038
<b>Total</b>	<b>110,038</b>
 <i>Clasificación:</i>	
Corriente	110,038
No corriente	-
<b>Total</b>	<b>110,038</b>

## 12. IMPUESTOS

### 12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>	
Retenciones en la fuente a favor	11,385
Crédito tributario de IVA	8,127
<b>Total</b>	<b>19,512</b>
 <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	19,650
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	747
Impuesto a la renta por pagar (Nota 12.3)	5,422
<b>Total</b>	<b>10,843</b>

### 12.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<b>16,372</b>
Gastos no deducibles	5,316
Utilidad gravable	21,688
Tasa	25%
<b>Impuesto a la renta causado y cargado a resultados (1)</b>	<b><u>5,422</u></b>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) 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.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 4,127; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 5,422.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2017.

**12.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	-
Provisión del año	-
Ajuste	5,422
<b>Saldos al fin del año (Nota 12.1)</b>	<b><u>5,422</u></b>

**12.4 Impuesto a la renta calculado** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<b>16,372</b>
Gasto de impuesto a la renta	4,093
Gastos no deducibles	1,329
Impuesto a la renta cargado a resultados	5,422
<b>Tasa de efectiva de impuestos</b>	<b><u>33%</u></b>

## 12.5 Aspectos Tributarios

### **Tarifa del impuesto a las ganancias**

#### **Provisión para el año 2017.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminados el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en 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, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

#### **Anticipo para el año 2017.**

El anticipo del Impuesto a la Renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

#### **Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.**

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
	-	500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

### **Reinversión de utilidades.**

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

### **Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2016, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2016, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativos del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICE, se establece un cambio en la definición del precio ex aduana, el cual equivale a la suma de las tasas arancelarias, fondos y tasas extraordinarias recaudadas por la autoridad aduanera al momento de desaduanizar los productos importados más el valor en aduana de los bienes.
- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre-pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% a partir del año 2014.
- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y Productivas, durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

### **13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado. El plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2018.

### **14. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas, fue como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Beneficios sociales	31,625
Participación a trabajadores	3,136
<b>Total</b>	<b>34,761</b>

#### **14.1 Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<b>2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Saldos al comienzo del año	-
Ajuste	3,136
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>3,136</b>

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 15.1 *Gestión de riesgos financieros*

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**15.1.1 Riesgo de crédito.**- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

**15.1.2 Riesgo de liquidez** - La Gerencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo; así como, la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**15.1.3 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía está en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	<b>2017</b>
Capital de trabajo	US\$59,198
Índice de liquidez	1,13veces
Pasivos totales / patrimonio	4,08 veces
Deuda financiera / activos totales	39%

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

## 15.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía, es como sigue:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
<b>Costo amortizado:</b>	
Efectivo (Nota 4)	13,038
Cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	352,923
<b>Total</b>	<b>365,961</b>
<b>Pasivos financieros:</b>	
<b>Costo amortizado:</b>	
Préstamos (Nota 9)	206,949
Cuentas por pagar no relacionadas (Nota 10)	60,009
<b>Total</b>	<b>266,958</b>

**16.1 Capital Social.-** El capital social autorizado consiste de 800 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

**16.2 Aportes de Socios.-** Corresponden a aportes de efectivo.

**16.3 Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**16.4 Utilidades Retenidas.-** Son las que se encuentran disponibles para ser distribuidas entre los Socios.

Corresponde a la venta y la fabricación de aluminio y vidrios y prestación de servicios relacionados.

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>Año terminado en Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Costo de ventas	357,656
Gastos de administración	170,181
Costos financieros	1,811
<b>Total</b>	<b>529,648</b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<b>Año terminado en Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Costos	357,656
Gasto por beneficios a empleados	133,654
Gasto de suministros	1,257
Gasto de mantenimiento y combustible	6,927
Gasto no deducibles	5,076
Honorarios y servicios	10,499
Costos financieros	1,811
Impuestos	1,862
Servicios básicos	2,499
Otros	8,407
<b>Total</b>	<b>529,648</b>

### ***Gastos por Beneficios a los Empleados***

Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<b>Año terminado en Diciembre 31, 2017</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>
Sueldos y salarios	103,171
Beneficios sociales	19,030
Aportes al IESS	11,280
Otros	173
<b>Total</b>	<b>133,654</b>

## **19.1 Préstamos**

Durante el año 2017, la Compañía recibió los siguientes préstamos de sus partes relacionadas:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<u>(en U.S. dólares)</u>
<b>Préstamos</b>	
Wilfrido Tabarez	180,224
Fabián Tabarez	26,725
<b>Total (Nota 9)</b>	<u><b>206,949</b></u>

### 19.2 Anticipos entregados.

Durante el año 2017, la Compañía mantiene los siguientes saldos con sus partes relacionadas:

	<b>Diciembre 31, 2017</b>
	<u>(en U.S. dólares)</u>
<b>Anticipos entregados: (Nota 5)</b>	
Fabián Tabarez	10,220
<b>Total</b>	<u><b>10,220</b></u>

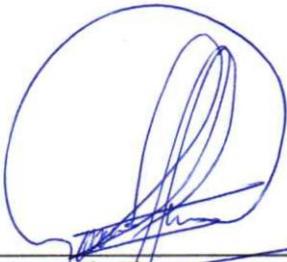
20

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Julio 3 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 3 de 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Wilfrido Tabarez Puga  
Representante Legal



Armando Flores Esparza  
Contador General