

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A. (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 03 de diciembre del 2014, ante la Notaría Decima Primera del Cantón Quito, Dra. Ana Julia Solís Chávez, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 10 de diciembre del 2014 con el número de trámite 79686. ESCRITURA No.2014-17-11-P006191.

Objeto Social: El objeto único de la sociedad será: LA IMPORTACION DE EMPAQUES DE PLASTICO PARA ALIMENTOS., para el cumplimiento de este objeto la Compañía podrá comprar, vender, importar, exportar almacenar, envasar, comercializar, materia prima y/o productos terminados, relacionados a los empaques de plásticos para alimentos, así como comercializar maquinaria y equipo para empaque y la industria de alimentos.

Naturaleza y denominación: DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A., es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública.

Domicilio principal de la compañía: Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En el cantón Quito, parroquia Pifo Calle Interoceánica, intersección Interoceánica, con RUC: 1792554829001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- *Provisión por deterioro en cuentas por cobrar*
- *Provisión por valor neto de realización en inventarios*
- *Provisión de jubilación patronal*

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores accionistas en Junta General.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.*

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente, cuando aplique.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo, las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan en corto plazo.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;*
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;*
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;*
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.*

La compañía registro la provisión de cuentas incobrables por un valor de US \$6.821, 24.

3.3. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares

Medición inicial. - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Medición posterior. - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar deteriorados.

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

• **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.7. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad

del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2017 y 2016 son del 22%, a excepción de Compañías que tengan o cuenten con accionistas cuyo domicilio tributario sea en paraísos fiscales, para éste caso se aplicará el proporcional que estipula la Ley (25%).

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, se medirán al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis. La Compañía no registra activos ni pasivos diferidos.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017, con la empresa Logaritmo Cia. Ltda.

3.13. Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.14. Patrimonio

Capital social: La compañía se constituyó con un Capital autorizado de US30.000 y un capital suscrito de 15.000 dólares, distribuido en 15.000 acciones de 1,00 (un dólar) cada una.

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIP.	TOTAL CAPITAL	%
Daniel Amaris	14.250,00	14.250,00	14.250,00	95%
Yurley Arocha	750,00	750,00	750,00	5%
TOTAL	15.000,00	15.000,00	15.000,00	100%

3.15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.16. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.17. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.18. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.19. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

3.20. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.21. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3.22. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros*

y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros, en caso de aplicar.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares americanos)

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

5.1 Aprobación de los Estados Financieros

Los mencionados Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, hasta la fecha de emisión de este informe no han sido aprobados en Junta General de Accionistas, la cual será convocada en las próximas fechas, para aprobación de Estados Financieros auditados, entre otros temas a tratar.

Ing. Daniel Amaris
GERENTE GENERAL

Lcda. Katherine Guzmán
CONTADORA

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	979,00	600,01
Bancos	17.337,08	20.094,09
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	18.316,08	20.694,10

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	724.426,98	682.124,45
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	724.426,98	682.124,45

(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

dic-17

dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(6.821,24)	(6.821,24)
(-) TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(6.821,24)	(6.821,24)
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	717.605,74	675.303,21

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

dic-17

dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Saldo Inicial	(6.821,24)	(4.271,22)
Provisión del año	-	(2.550,02)
SALDO FINAL	(6.821,24)	(6.821,24)

8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar, Accionistas, Socios	-	4.300,00
Accionistas, por Cobrar Locales	-	-
TOTAL POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y OTROS	-	4.300,00

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	10.545,94	3.248,46
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	10.545,94	3.248,46
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	10.545,94	7.548,46
NETO OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	10.545,94	7.548,46

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	276.573,30	239.069,05
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	173.695,38	83.608,39
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	400.268,68	322.677,44

10 INVENTARIOS

dic-17

dic-16

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Tránsito	156.011,78	5.441,70
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	684.748,72	852.459,30
TOTAL INVENTARIOS	840.760,50	857.901,00
NETO INVENTARIOS	840.760,50	857.901,00

11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arrendamiento operativo pagado por anticipado	8.100,00	-
Otros pagos por anticipado	41.551,54	-
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	49.651,54	-

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

12 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	-	78.570,20
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	78.570,20

ACTIVOS NO CORRIENTES

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-17

dic-16

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	20,00	20,00	-
Muebles y Enseres	577,76	-	577,76
Equipo de Computación y Software	5.632,51	2.939,89	2.692,62
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	81.146,68	126,00	81.020,68
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	87.376,95	3.085,89	84.291,06
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(33.132,43)	(18.139,32)	(14.993,11)
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(33.132,43)	(18.139,32)	(14.993,11)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	54.244,52	21.225,21	69.297,95

14 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por diferencias temporarias	57.030,46	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	57.030,46	-

DEMOSTRACIÓN DEL IMPUESTO DIFERIDO

dic-17

dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisiones	259.229,36	-
Activo por Impuesto Diferido 22%	57.030,46	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	316.259,82	-

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

15 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Activos Financieros Intereses por Devengar-Creditos Registrados en el Banco Central	395.591,45	478.678,72
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	395.591,45	478.678,72

PASIVOS CORRIENTES

16 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes relacionados locales	20.870,00	-
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	324.133,51	420.033,04
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del exterior	716.791,58	717.528,79
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	1.061.795,09	1.137.561,83

17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS		
Tarjetas VISA	3.774,04	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	3.774,04	-

18 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	75.107,92	7.577,54
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	75.107,92	7.577,54

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

19 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	3.229,32	3.371,36
Obligaciones con el IESS	4.811,68	2.269,70
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	1.839,44	114.085,96
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	9.880,44	119.726,52

20 PROVISIONES CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisiones Locales	272.908,01	-
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	272.908,01	-

21 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	31.869,78	23.144,78
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	31.869,78	23.144,78

PASIVOS NO CORRIENTES

22 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Global Graphic Suppli	248.922,99	269.448,31
Nereo Catellanos	426.628,24	459.581,96
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	675.551,23	729.030,27
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	675.551,23	729.030,27

Créditos en el exterior, registrados en el Banco Central del Ecuador

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

23 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	1.371,71	-
Desahucio	1.216,34	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	2.588,05	-

Cálculo actuarial, realizada por la empresa Logaritmo Cia. Ltda., en cumplimiento con el art. 216 de Código de Trabajo, según codificación 2005-017; en Registro Oficial 167 del 16 de diciembre de 2005

24 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

dic-17

dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses por Devengar	371.066,68	454.378,04
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	371.066,68	454.378,04

PATRIMONIO

25 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-17

dic-16

En Octubre 27 del 2016 el Accionista Jaime Nelson Luna Medina transfiere el título No.5 a favor de la Sra Yurley Arrocha Peñaranda, el cual contiene 750 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada uno, por un valor total de US\$750,

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Amaris Cañon Daniel Alberto	14.250,00	14.250,00
Yurley Arocha Penaranda	750,00	750,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	15.000,00	15.000,00

26 RESERVAS

dic-17

dic-16

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	1.152,68	-
TOTAL RESERVAS	1.152,68	-

La Ley de Compañías art. 297; requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

27 RESULTADOS ACUMULADOS dic-17 dic-16

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	23.098,95	12.725,27
Utilidad del ejercicio	-	11.526,83
(-) Pérdidas del ejercicio	(56.808,42)	-
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(33.709,47)	24.252,10

La Ley de Compañías art. 198, cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital suscrito y el total de reservas, la compañía se pondrá en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social existente.

28 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS dic-17 dic-16

Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Resultados Integrales por Activo Diferido	57.030,46	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	57.030,46	-

CUENTAS DE RESULTADOS

29 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa de IVA-NETO	4.639.567,87	4.670.656,59
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		
Gravadas con tarifa 12% IVA	41.221,63	1.320,00
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.680.789,50	4.671.976,59

30 OTROS INGRESOS dic-17 dic-16

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros	4.595,62	715,96
TOTAL OTROS INGRESOS	4.595,62	715,96
TOTAL INGRESOS	4.685.385,12	4.672.692,55

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

31 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

dic-17

dic-16

Un resumen de costos de ventas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	847.758,39	550.632,03
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	63.566,55
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	3.247.235,17	3.806.317,06
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(684.748,72)	(847.758,39)
OTROS GASTOS		
Mantenimiento y reparaciones	-	475,00
Otros	125.759,13	5.122,51
TOTAL COSTOS DE VENTAS	3.536.003,97	3.578.354,76

32 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

dic-17

dic-16

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	119.496,84	123.153,96
Beneficios sociales e indemnizaciones y otros que no gravan al IESS	15.340,85	117.941,68
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	23.144,99	15.329,12
Honorarios, profesionales y dietas	247.884,06	15.042,77
Honorarios y otros pagos a extranjeros por servicios ocasionales	12.810,00	-
Jubilación patronal	1.314,10	-
Desahucio	1.165,25	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	18.139,32	14.112,64
Provisiones-Otros	-	2.550,02
Promoción y publicidad	67.000,00	60.000,00
Transporte	106.245,28	63.127,22
Consumo de combustible y lubricantes	954,82	-
Gastos de viaje	24.722,36	-
Gastos de gestión	1.366,82	-
Arrendamiento operativo	20.640,00	30.700,00
Suministros herramientas materiales y repuestos	680,61	24.197,65
Mantenimiento y reparaciones	122.402,48	65.789,18
Seguros y reaseguros primas y cesiones	11.851,14	9.125,65
Impuestos contribuciones y otros	6.578,33	21.702,87
IVA que se carga al costo o gasto	952,58	-
Servicios públicos	6.421,47	6.508,93
Otros	93.097,88	260.887,44
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	897.209,18	830.169,13

DISTRIBUIDORA NEWPACK S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
En dólares Americanos

33 GASTOS NO OPERACIONALES

dic-17

dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	6.514,18	5.878,92
Intereses pagados a terceros-NO-Relacionados Del exterior	83.195,97	93.885,14
Impuesto a la Salida de Divisas	140.933,00	141.928,87
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	230.643,15	241.692,93
TOTAL GASTOS	1.127.852,33	1.071.862,06

34 CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-17

dic-16

Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	21.528,82	22.475,73
(=) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	21.528,82	22.475,73
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(3.229,32)	(3.371,36)
(+) Gastos no Deducibles Locales	63.870,76	15.338,98
GENERACION/DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS-IMPUESTOS DIFERIDOS		
Por provisiones diferentes de Cuentas Incobrables y Jubilación Patronal y Desahucio	259.229,36	
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	341.399,62	34.443,35
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(75.107,92)	(7.577,54)
(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	-56.808,42	11.526,83
(+) Ingreso por Impuesto Diferido	57.030,46	-
UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	222,04	11.526,83

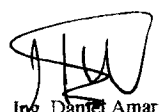
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

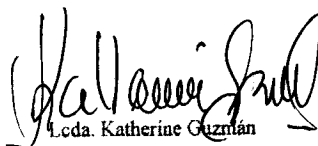
dic-17

dic-16

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	Casillero	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta Causado (22%)	850	-75.107,92	
Saldo del Crédito Tributario del año anterior:	861	76.030,98	-
Retenciones en la Fuente que le realizaron en el Periodo 2017	857	47.664,40	-
Crédito Tributario para el próximo año		48.587,46	76.030,98

R: 
Ing. Daniel Amaris
GERENTE GENERAL


L.cda. Katherine Guzmán
CONTADORA