

**MARLON SALAZAR
AUDITOR**

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARACIÓN AL AÑO 2016**

ESCOBAR RUZ CÍA. LTDA. (CARTONERA PICHINCHA)
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016
INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión del Auditor Externo Independiente	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Objeto del Negocio, Entorno Económico y Políticas Contables	11 - 15
Notas Explicativas a los Estados Financieros	15 - 24

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionista de
ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de **ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2016, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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.

3. Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión calificada de auditoría.

4. Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, en comparativo al 31 de diciembre del 2016 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

MARLO SALAZAR
Auditor
SC. RNAE 497

Abril 26, 2017

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares norteamericanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	6.811	30.865
Activos financieros, neto	4	1.497.849	1.198.558
Inventarios	5	479.163	417.406
Servicios y otros pagos anticipados	6	48.833	22.978
Activos por impuestos corrientes	7	<u>474.070</u>	<u>378.028</u>
Total activos corrientes		<u>2.506.726</u>	<u>2,047.835</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
	8		
Terrenos		261.855	261.855
Edificios		805.604	780.550
Maquinarias, equipos e instalaciones		633.968	618.304
Muebles y enseres de oficina		50.421	47.570
Equipos de Computación		148.396	128.212
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil		381.546	371.305
Otros		<u>1.040</u>	<u>25.534</u>
Sub-total		2.282.830	2.233.330
Menos: Depreciación acumulada		<u>(928.915)</u>	<u>(791.737)</u>
Total Propiedades, planta y equipos, neto		<u>1.353.915</u>	<u>1.441.593</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.860.641</u>	<u>3.489.428</u>

Sr. Stalin Herrera
Gerente General

CPA Verónica Terán
Contadora General
Registro #

Ver notas explicativas a los estados financieros de conformidad a NIIF

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares norteamericanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	127.927	66.395
Obligaciones con instituciones financieras		52.993	7.218
Cuentas por pagar diversas-relacionadas	10	2.089.302	1.868.933
Anticipos de clientes		58.059	42.967
Otras obligaciones corrientes	11, 12	<u>249.917</u>	<u>214.885</u>
Total pasivos corrientes		<u>2.578.198</u>	<u>2.200.398</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO:	13		
Cuentas por pagar diversas – relacionadas, accionista		524.413	401.235
Provisiones por beneficios a empleados		<u>387.572</u>	<u>564.287</u>
Total pasivos a largo plazo		<u>911.985</u>	<u>965.522</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.504.323</u>	<u>3.165.920</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:	14		
Capital social		173.400	173.400
Reserva legal		26.758	26.758
Reserva de capital		7.648	7.648
Reserva por valuación		680.527	680.527
Resultado acumulado por aplicación primera vez NIIF		(10.977)	(10.977)
Ganancias y pérdidas acumuladas		<u>(506.898)</u>	<u>(553.848)</u>
Total Patrimonio neto de los Socios		<u>356.318</u>	<u>323.508</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		<u>3.860.641</u>	<u>3.489.428</u>

Sr. Stalin Herrera
Gerente General

CPA Verónica Terán
Contadora General
Registro #

Ver notas explicativas a los estados financieros de conformidad a NIIF

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	7.133.353	5.966.663
MENOS: COSTO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	<u>5.377.792</u>	<u>4.339.022</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1.755.561</u>	<u>1.627.641</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos	16	667.123	800.683
Ventas	17	1.096.798	949.739
Financieros		<u>13.001</u>	<u>6.102</u>
Total Gastos Operacionales		<u>1.776.922</u>	<u>1.756.523</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERACIONAL		(21.360)	(128.883)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO:	18	<u>68.491</u>	<u>168.226</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		47.131	39.343
MENOS:			
Participación de utilidades a trabajadores	11	7.070	5.901
Impuesto a la renta causado	12	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>7.070</u>	<u>5.901</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>40.061</u>	<u>97,082</u>

Sr. Stalin Herrera
Gerente General

CPA Verónica Terán
Contadora General
Registro #

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Resultados acumulados por primera vez NIF	Ganancias y pérdidas acumuladas	Total
Diciembre 31, 2016	173.400	26.758	7.648	680.527	(10.977)	(553.848)	323.508
					-		
Compensacion Impuesto Renta 2016						(7.251)	(7.251)
Resultados ejercicio						47.131	47.131
Participación Trabajadores 15%						(7.070)	(7.070)
Diciembre 31, 2017	173.400	26.758	7.648	680.527	(10.977)	(506.898)	356.318

Sr. Stalin Herrera
Gerente General

CPA Verónica Terán
Contadora General
Registro #

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	0.00	6.032.531
Pagado a proveedores y empleados	(0.00)	(5.958.463)
Impuesto a la renta pagado	(0.00)	(52.823)
Intereses pagados, neto	(0.00)	(6.102)
Otros ingresos, neto	<u>0.00</u>	<u>168.226</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>0.00</u>	<u>183.369</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	<u>(0.00)</u>	<u>(107.577)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos (pagados) y recibidos de accionistas y partes relacionadas	(0.00)	(54.724)
Obligaciones bancarias y financieras a corto y largo plazo	<u>0.00</u>	<u>(47.189)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(0.00)</u>	<u>(101.913)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto del efectivo	(0.00)	(26.121)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>0.00</u>	<u>56.985</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>0.00</u>	<u>30.864</u>

Sr. Stalin Herrera
Gerente General

CPA Verónica Terán
Contadora General
Registro #

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares norteamericanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia del periodo antes de impuestos:	0.00	39.343
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	0.00	79.490
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0.00	53.250
Provisión del 15% PUT e impuesto a la renta causado	0.00	(5.901)
Cambios en activos y pasivos (Incrementos y/o Disminuciones) en:		
Cuentas y otras cuentas por cobrar	0.00	47.727
Inventarios	0.00	(69.828)
Servicios y otros pagos anticipados	0.00	25.997
Activos por impuestos corrientes	0.00	(30.959)
Cuentas y documentos por pagar	0.00	(2.291)
Anticipos de clientes		42.967
Otras obligaciones corrientes	(0.00)	<u>3.375</u>
Total ajustes	<u>0.00</u>	144.026
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>0.00</u>	<u>183.369</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(0.00)	(107.577)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos (pagados) y recibidos de accionistas y partes relacionadas	(0.00)	(54.724)
(Pagos) y recibidos Obligaciones bancarias y financieras a plazo	0.00	(47.189)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(0.00)	(101.913)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Disminución neta del efectivo	(0.00)	(26.121)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	0	56.985
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	0	30.864

Sr. Stalin Herrera
Gerente General

CPA Verónica Terán
Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA., su razón comercial Cartonera Pichincha fue constituida en Quito - Ecuador en marzo 21 de 1989, siendo su actividad económica principal la fabricación, industrialización y comercialización de toda variedad de productos de cartón. El objeto social de la entidad fue ampliado el 9 de mayo del 2002.

La Compañía en agosto 7 del 2009, fue notificada como Contribuyente Especial de acuerdo a Resolución No. 09-00571 emitida por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

En agosto 21 del 2009, la Compañía realizó un aumento de su capital social de \$400.00 a \$173,400.00; mediante aportes de los socios en efectivo por \$17,154.00; con reinversión de las utilidades del año 2008 por \$112,187.00; y con capitalización de las utilidades retenidas por \$43,659.00; por lo cual se aumentó también el valor nominal de las participaciones sociales de cuatro centavos (\$0.04) de dólar a un dólar (\$1.00).

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en septiembre 6 del 2013, el Sr. Marcelo Escobar Caicedo vendió parte de sus acciones por \$78,030.00 a la compañía relacionada Productora Cartonera S. A: - PROCARSA en un 45%; de acuerdo a Escritura de cesión de participaciones emitida en septiembre 13 del 2013.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros – Los estados financieros adjuntos de **ESCOBAR RUIZ CÍA. LTDA. (CARTONERA PICHINCHA)** comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 en comparativo al año 2016, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de acuerdo a disposiciones establecidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se

registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materias primas, materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso productivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo – Para efectos del flujo de efectivo, se considera como efectivo y equivalente de efectivo, el disponible de efectivo en cajas y bancos.

Inventarios – Se presentan contabilizados al costo de adquisición, que no exceden el valor neto realizable; tales como:

Materias primas, suministros y materiales, se encuentran registradas al costo promedio de adquisición.

Productos terminados producidos por la compañía y comprados a terceros, se encuentran contabilizados al costo de la última producción de cartón y al costo promedio de adquisición, respectivamente.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan primas de seguros pagadas por anticipados, contratadas y amortizadas durante el periodo de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Constituyen saldos como créditos tributarios a favor de la compañía correspondiente a retención en la fuente de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado. Las retenciones en la fuente a favor de la entidad fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos - Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, tales como; 20 para edificios; 10 para maquinarias, equipos e instalaciones; muebles y enseres de oficina; 5 para vehículos; y 3 para equipos de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Cuentas y documentos por pagar – Representan saldos de facturaciones por compras de inventarios y servicios recibidos por diferentes conceptos pendientes de pago.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - La Compañía contabiliza con cargo a la utilidad del ejercicio en el año en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Durante los años 2017 y 2016, la compañía no provisionó la participación para los trabajadores del 15% sobre las ganancias de dichos periodos; sin embargo, para efectos del referido reporte de auditoría, fueron ajustados.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2017.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizaron con cargo a resultados cuando se provisionan, las mismas que fueron contabilizadas en base a estimaciones o proyecciones determinadas en el estudio actuarial del año 2017.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de Capital – Incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares

estadounidenses al 31 de marzo del 2000. La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la entidad.

Superávit por Valuación – Se origina por el ajuste a valor de mercado por revalúo realizado al terreno y edificaciones de propiedad de la compañía, valor que asciende a \$359,848; de acuerdo a peritaje realizado en el año 2010. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.C.I.CPAIFRS.11.03; emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 de abril 4 del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad, éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) - Incluye los valores resultantes de los ajustes originado en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo deudor de esta sub-cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)", éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por las ventas de cartón y otros productos, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios de productos terminados.

Reconocimiento de Costos y Gastos. - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de productos terminados, en forma simultánea al

reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se generan y/o devengan, respectivamente.

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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Efectivo	684	508
Caja chica	1.415	13.293
Bancos	<u>4.712</u>	<u>17.059</u>
Total	<u>6.811</u>	<u>30.864</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, activos financieros, neto se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	1435.847	1085.859
Clientes de difícil cobro	39.535	39.535
Otros (tarjetas de créditos)	<u>4.907</u>	<u>902</u>
Sub-total	1.480.289	1.126.296
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(29.771)</u>	<u>(29.771)</u>
Sub-total	1.450.518	1.096.525
Compañías y partes relacionadas	1.818	540
Préstamos al principal accionista	11.760	27.517
Otras cuentas por cobrar a funcionarios	14.241	42.008
Préstamos a empleados y otras	<u>19.512</u>	<u>31.968</u>
Total	<u>1.497.849</u>	<u>1.198.558</u>

Al 31 de diciembre del 2017, al saldo de clientes por cobrar representa facturaciones por ventas a crédito efectuadas principalmente de inventarios de cajas de diferentes tipos, con vencimientos desde 1 día hasta 90 días plazo e inclusive mayor a 91 días, los cuales no generan interés y a la fecha de este reporte se encuentran parcialmente recuperadas.

Durante el año 2017, el saldo de la cuenta provisión para cuentas incobrables no presentó movimiento, el mismo que representa el 2.% (año 2016 representó el 3%) en relación al total de la cartera de clientes, la misma que incluye cartera vencida con clientes terceros por \$ 89.431 con más de dos años de antigüedad.

Compañías y partes relacionadas, corresponden a facturaciones por ventas a crédito de inventarios y por servicios de transportes, respectivamente. Estos saldos por cobrar a entidades y partes relacionadas no generan interés, sin embargo; de acuerdo a política de crédito de la entidad si presentan vencimientos establecidos, los cuales a la fecha del presente reporte han sido recuperados parcialmente.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de inventarios se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Materias primas	146.641	20.565
Productos terminados y en proceso	135.532	388.907
Suministros y materiales	190.426	7.934
Inventarios de Repuestos herramientas y accesorios	<u>6.564</u>	<u>-</u>
Total	<u>479.163</u>	<u>417.406</u>

Se registró contablemente ajustes de inventarios como sobrantes, neto por \$56.503; producto de los resultados del conteo físico realizados en 27 y 28 de diciembre del 2017.

Durante el ejercicio 2017, la Compañía contabilizó notas de crédito por descuentos en compras de sus proveedores Procarsa \$ 117.240 y Incarpalm \$ 70.009 con crédito a la cuenta de descuento en compras y aplicando a facturas pendientes de pago por compras de láminas. Posteriormente realizó una contabilización con débito a la cuenta de descuento en compras y crédito a la cuenta de inventario de suministros y materiales, Cireles \$ 156.315 y Troqueles \$ 30.934.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de servicios y otros pagos anticipados incluye principalmente \$21.709 (año 2016 por \$22.978) corresponde al saldo de primas de seguros pagadas anticipadamente y pendientes por amortizar a esa fecha, por la contratación de pólizas contra todo riesgo de vehículos, de robo, incendio, para equipos electrónicos, roturas de maquinarias, de lucro cesante de incendio, de fidelidad, responsabilidad civil; transporte interno, y dinero y valores; las mismas que se encuentran vigentes entre Agosto 2017 hasta Diciembre del 2018. Estas pólizas de seguros están siendo amortizadas en función al tiempo de su contratación.

Se incluye además anticipos a proveedores por \$ 18.134 e intereses anticipados por \$ 8.990

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de activos por impuestos corrientes se encuentra conformado de las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	328.370	296.597
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	97.742	53.319
Retenciones en la fuente del 30% sobre el IVA	47.248	28.112
Rtenciones Tarjetas de credito transito	<u>710</u>	<u>-</u>
Total	<u>474.070</u>	<u>378.028</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta representa el efecto de los impuestos retenidos del 1% y 2% por parte de terceros sobre las ventas de inventarios y por servicios prestados en el año 2017 por \$ 81.111; y crédito tributario de años anteriores a favor de la entidad por \$ 246.702; los cuales fueron liquidados al momento de la declaración del impuesto a la renta de la entidad en el formulario #101 presentado y entregado al Servicio de Rentas Internas (SRI) en abril 12 del 2018. (Ver nota 12 a los estados financieros)

La Compañía en Diciembre de 2017 inicio el trámite de devolución del saldo del crédito tributario de impuesto a la renta ante el Servicio de Rentas Internas por \$ 129.563

Crédito tributario del impuesto al valor agregado representa el impuesto al valor pagado sobre compras de inventarios y servicios prestados correspondiente al mes de diciembre del 2017, el mismo que liquidado con el impuesto al valor agregado cobrado sobre las ventas de inventarios en ese mismo mes por \$86.709, de acuerdo al formulario #104 de la declaración del impuesto al valor agregado presentado y enviado al Servicio de Rentas Internas en enero del 2018. (Ver nota 11 a los estados financieros)

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2017 y 2016, los movimientos de propiedades y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1.441.593	1.413.505
Adquisiciones	89.701	160.571
Ventas y Transferencias	(40.201)	-
Gasto por depreciación	<u>(137.178)</u>	<u>(132.483)</u>
Saldos al fin del año	<u>1.353.915</u>	<u>1.441.593</u>

Durante el año 2017, se registró con cargo a resultados en gastos de administración y ventas por \$ 48.000; (en el año 2016 por \$ 52.993); y en costo de ventas y producción por \$93.600 (en el año 2016 \$ 79.490); correspondiente al gasto por depreciación anual de las propiedades, planta y equipos depreciables.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>127.927</u>	<u>66.395</u>

Proveedores locales, representa facturaciones por compras de inventarios y servicios recibidos de terceros. Estos saldos pendientes de pago a proveedores locales al 31 de diciembre del 2016, no devengan interés y han sido cancelados en su totalidad a la presente fecha de este reporte.

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS – RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar diversas – relacionadas representa saldos pendientes de pago correspondiente a facturaciones por compras de inventarios de materias primas y productos terminados a Productora Cartonera PROCARSA S. A. por \$739.675 (en el año 2016 por

\$322.326); y a Industria Cartonera Palmar S. A. (INCARPALM) por \$ 1.349.627(en el año 2016por \$ 1.546.607). Estos pasivos han sido conciliados con los saldos de las compañías relacionadas presentándose diferencias en los saldos por \$48.598; \$225.380, respectivamente; las mismas que deberán ser ajustadas por parte de las entidades relacionadas; dichos saldos no devengan interés ni tampoco tienen fecha de vencimientos establecidos y han sido pagados parcialmente a la presente fecha del referido reporte.

Durante el ejercicio 2017 las Relacionadas PROCARSA S.A. Y INCARPALM, emitieron notas de crédito por descuento en compras por un valor de \$ 187.250 (Ver Nota 5)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado sobre ventas, nota 7	120.127	107.387
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9.744	5.456
Retenciones sobre el impuesto al valor agregado	65.480	10.667
Provisiones de beneficios sociales	30.098	20.594
Obligaciones pagar al I.E.S.S.	27.699	36.549
Nominas por pagar empleados	-	28.331
Participación de trabajadores del 15%, nota 13	7.070	5.901
Provisiones	<u>3.839</u>	<u>-</u>
Total	<u>256.987</u>	<u>214.885</u>

Impuesto al valor agregado sobre ventas, representa el 12% de impuesto sobre las ventas determinadas en la declaración del formulario #104 del mes de diciembre del 2017, el mismo que fue liquidado con el saldo del crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre las compras y servicios recibidos en el mes de enero del 2018.

Impuesto a la renta causado, ha sido determinado en base a la provisión del 22% del impuesto a la renta anual de la entidad sobre la ganancia tributable, después de haber aplicado los gastos no deducibles e ingresos exentos, de acuerdo a disposiciones tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Esta provisión fue ajustada en los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre del 2017 y este impuesto causado fue liquidado en abril 12 del 2017 al momento de presentación y liquidación del impuesto a la renta de la entidad por el año 2017.

Participación de trabajadores del 15%, ha sido determinado en base a la ganancia del ejercicio y la misma fue establecida de conformidad a lo estipulado en el Código Laboral Ecuatoriano. Esta provisión fue ajustada en los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre del 2017 y cancelada el 15 de abril del 2018.

12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La provisión del impuesto a la renta de la compañía ha sido constituida de acuerdo a la tasa del 22% para el año 2017 sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia antes de participación de trabajadores	47.131	39.343
Menos: 15% de Participación para trabajadores, nota 12	<u>7.070</u>	<u>5.901</u>
Ganancia antes del 22% de impuesto a la renta	40.061	33.441
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	40.061	33.441
Porcentaje de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado, nota 12	<u>8.813</u>	<u>7.357</u>

La determinación del saldo a favor al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Impuesto a la renta causado	8.813	7.357
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	(45.159)	(48.360)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	45.159	48.360
Menos: Rebaja del saldo del anticipo decreto No.210	<u>(18.064)</u>	<u>-</u>
Más: Saldo del anticipo neto de la rebaja decreto No.210	<u>27.095</u>	<u>48.3600</u>
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(126.576)	(52.823)
Menos: Crédito tributario del año anterior, nota 7	<u>(246.702)</u>	<u>(242.240)</u>
Saldos a favor del contribuyente	<u>(346.183)</u>	<u>(246.703)</u>

Las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

A la presente fecha de éste reporte, está pendiente de entrega al Servicio de Rentas Internas (SRI) los Informes de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos tributarios, y los Informes de Recomendaciones de Aspectos Tributarios por los años terminados al 31 de diciembre del 2011, 2012, 2013, 2014 y 2015; y actualmente los anexos tributarios por dichos periodos se encuentran en proceso de elaboración para la entrega y revisión a nuestros auditores externos.

13. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de pasivos a largo plazo se encuentran conformado como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar diversas – relacionadas, Accionista	524.413	401.235
Provisiones por beneficios a empleados:		
Jubilación patronal	316.689	486.019
Bonificación por desahucio	<u>70.882</u>	<u>78.268</u>
Total	<u>911.984</u>	<u>965.522</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de cuentas por pagar diversas-relacionadas - Accionista; representa valores desembolsados por parte del accionista principal a favor de la entidad. Este saldo pendiente de pago a la fecha del presente reporte no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento establecido.

Provisiones por beneficios a empleados, representa saldos de la provisión para jubilación patronal y desahucio determinados en base al estudio actuarial emitido por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con corte al 31 de diciembre del 2017; en donde se revela las proyecciones para el año 2017.

Durante los años 2017 y 2016, se registraron con cargo a resultados por concepto de provisiones para jubilación patronal en gastos operacionales por \$ 12.288 (en el año 2016 \$ 26.625); y en costos de ventas y producción por \$36.865 (en el año 2016 por \$ 79.875). Dichas provisiones fueron consideradas íntegramente como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de la entidad por el año 2017.

14. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el patrimonio de los socios se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 173,400 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

En el año 2013, la compañía transfirió acciones del Sr. Marcelo Escobar en un 45% a la entidad Productora Cartonera S. A. – PROCARSA, la misma que fue autorizada mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en septiembre 6 del 2013, de acuerdo a escritura de cesión de participaciones emitida en septiembre 13 del 2013; y listado de accionistas SIC avalado por la Superintendencia de Compañías en octubre 28 del 2013.

Los socios de la entidad de acuerdo a la Superintendencia de Compañías son los que mencionamos a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Participación Accionaria</u>
Sr. Marcelo Escobar Caicedo	93,808.00	54.10%
Productora Cartonera S. A.	78,030.00	45.00%
Sr. Marcelo Escobar Ruiz	<u>1,562.00</u>	<u>0.90%</u>
Total	<u>173,400.00</u>	<u>100.00%</u>

Reserva Legal – Durante los años 2017 y 2016, no se realizó apropiación a la reserva legal sobre la ganancia.

Reserva por Valuación - El saldo acreedor de esta cuenta patrimonial puede ser transferido a la cuenta de Resultados acumulados, en la medida que el activo revaluado sea utilizado por la entidad, sin embargo, se transferirá cuando se produzca la baja o la venta del activo revaluado. En el año 2015, se registró \$320,678,99; por concepto de ajuste por reavaluòs de terrenos, edificaciones y maquinarias y equipos industriales de propiedad de la entidad, dicho ajustes fue determinado en base a peritajes realizados por un perito técnico calificado por parte de la Superintendencia de Compañías. (Ver nota 8 a los estados financieros).

Reserva de Capital – Este saldo constituye el valor transferido en el 2013, de la Reserva lega por \$ 7.648.

Ganancias y Pérdidas Acumuladas – Incluye principalmente pérdidas de años anteriores por \$44,281.91; y ajustes efectuados al saldo de cuentas por cobrar a clientes por \$201,844.99 al inicio del año 2013.

En el año 2014, se procedió realizar ajustes con cargo a resultados pérdidas acumuladas por \$209,097.34; la misma que constituye principalmente a cartera vencida que fue dada de baja por autorización de la Gerencia de la entidad en \$108,354.12 y \$44,227.33; respectivamente, y otros ajustes por \$56,515.89. En el año 2103, se presentó una ganancia por \$184,214.04; después de la participación de trabajadores.

En el año 2015, se realizaron ajustes con cargo a resultados acumulados por un efecto neto de \$436,564.50; correspondiente principalmente a regularizaciones de saldos con entidades relacionadas Productora Cartonera PROCARSA S. A. e INCARPALM S. A.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTOS DE VENTAS

Durante los años 2017 y 2016, las ventas y el costo de ventas tuvieron las siguientes fluctuaciones de los principales productos que fueron fabricados y comercializados por la entidad, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias - Ventas	7.133.353	5.966.663
Menos: Costo de ventas	<u>5.377.792</u>	<u>4.339.022</u>
Ganancia bruta en ventas	<u>1.755.561</u>	<u>1.627.640</u>

Las ventas netas y el costo de ventas del año 2017, presentaron incremento de \$ 1.166.691 y \$ 1.038.770 en relación al año 2016; respectivamente, siendo la ganancia bruta en ventas en el año 2017 del 25% y 2016 del 27%.

El costo de ventas incluye costos de fabricación incurridos en el proceso de producción en el año 2017 por \$607.191; que en relación al año 2016 por \$637.662 representa una disminución en \$ 30.471; lo cual representa una disminución del 5% en relación al año 2016.

El principal producto de mayor comercialización durante el año 2017 fue la caja regular PR-IN por un total de \$5 millones (en el año 2016 por \$3.8 millones); cuyo costo de ventas fue de \$3.2 (en el año 2016 \$2.4 millones).

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos de administración se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	388.960	381.855
Arriendos de bienes inmuebles	67.860	45.483
Impuestos y contribuciones	56.908	13.208
Provisión para cuentas incobrables	-	11.772
Comisiones y honorarios	27.165	117.121
Depreciación de activos fijos, nota 8	18.000	52.993
Mantenimientos de activos	29.890	36.365
Gastos de viaje y representación	28.679	17.649
Servicios básicos	12.672	11.869
Servicios de vigilancia	185	90
Jubilación patronal y Bonificación por desahucio, nota 13	0	26.625
Seguros, nota 6	11.253	61.757
Otros	<u>25.552</u>	<u>23.894</u>
Total	<u>667.123</u>	<u>800.683</u>

En el año 2017, los gastos de administración disminuyeron en \$133.560 que representa el 17% (en el año 2016 se incrementaron los gastos en \$55.484 representó el 7%) en relación al año 2016.

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2017 y 2016, se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	368.145	361.063
Fletes y estibajes	461.316	355.509
Comisiones sobre ventas	94.993	22.856
Movilización	5.584	7.963
Depreciación de activos fijos, nota 8	30.000	26.947
Servicios básicos	12.802	13.830
Gastos de viaje y representación	3.427	5.659
Seguros, nota 6	14.593	9.930
Mantenimientos de activos fijos	14.593	11.501
Alquileres de activos	75.336	73.640
Otros	<u>25.457</u>	<u>61.290</u>
Total	<u>1.096.798</u>	<u>949.739</u>

Los gastos de ventas en el año 2017 tuvieron un incremento en \$147.059 que representa el 15% (en el año 2016 por \$110.823 representó un 13%) en relación al año 2016.

18. OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

Durante el año 2017, Otros ingresos (egresos), neto incluye principalmente \$56,503. Ajuste por diferencias de inventario.

19. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 19, 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, de la provisión del 22% del impuesto a la renta causado, que fueron ajustados debido a que no se incluyó en los estados financieros presentados al Servicio de Rentas Internas en Abril 12 del 2018.

La Compañía con fecha 9 de abril del 2018 recibió del Servicio de Rentas Internas el valor de \$ 47.797 capital e intereses, por concepto de devolución del reclamo tributario realizado en el mes de Diciembre 2017. Sin embargo, la Administración ha manifestado la impugnación al valor total recibido.