

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

4

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Balance general	3- 4
Estado de resultados integral	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América.

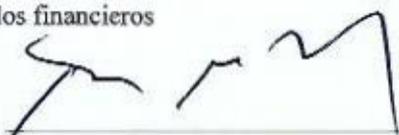
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera. ✓

INDUSTRIALIZADORA DE MADERA S.A. INDEMASA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>Activos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7)	US\$ 19,801 ✓	82,139
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 8)	3,920 ✓	3,490
Otras cuentas por cobrar (nota 9)	3,253 ✓	1,900
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 8)	99 ✓	99
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.) (nota 9)	<u>45,071 ✓</u>	<u>37,896</u>
Total activo corriente	71,946 ✓	125,327 ✓
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	261,584	261,584
Edificio	36,465	36,465
Maquinaria y equipo	7,440	6,775
Vehículos	4,700	4,700
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	<u>23,109</u>	<u>20,608</u>
Total propiedades, planta y equipo (nota 10)	287,080 ✓	288,916 ✓
Otros activos no corrientes	<u>1,814 ✓</u>	<u>254 ✓</u>
Total Activos	<u>US\$ 360,840 ✓</u>	<u>414,497 ✓</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666



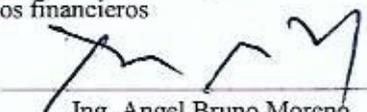
INDUSTRIALIZADORA DE MADERA S.A. INDEMASA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2017 y 2016

Pasivos y Patrimonio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar		
Locales (nota 11)	US\$ 803	0
Otras obligaciones corrientes:		
Con la administración tributaria (nota 11)	14,883	565
Con el IESS (nota 11)	3,013	2,929
Por beneficios de ley a empleados (nota 13)	7,763	10,693
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 12)	3,351	62,215
Otros pasivos corrientes	34,171	45,221
Total pasivo corriente	<u>63,984</u>	<u>121,623</u>
Pasivo no corriente:		
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal (nota 14)	106,157	103,804
Desahucio (nota 14)	11,175	9,361
Total pasivo no corriente	<u>117,332*</u>	<u>113,164</u>
Total pasivos	<u>181,315</u>	<u>234,787</u>
Patrimonio:		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 16)	8,000	8,000
Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	1,440	1,440
Reservas		
Reserva Legal (nota 17)	5,760	5,760
Reservas Facultativa y estatutarias	0	24,178
Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo	216,246	216,246
Resultados acumulados		
Ganancias/Pérdidas acumuladas	-72,423	-116,752
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-1,823	-1,823
Ganancias/Pérdidas actuariales	22,510	22,510
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del periodo	-185	20,151
Total patrimonio	<u>179,524</u>	<u>179,710</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>US\$ 360,840</u>	<u>414,497</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666

INDUSTRIALIZADORA DE MADERA S.A. INDEMASA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 18)	US\$ 234,556	240,844
Ganancia bruta	<u>234,556</u>	<u>240,844</u>
Otros Ingresos		
Intereses financieros	438	652
Total otros ingresos	<u>438</u>	<u>652</u>
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	109,351	103,289
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21,695	21,221
Beneficios sociales e indemnizaciones	20,802	21,467
Gastos planes de beneficios a empleados	7,167	7,407
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	27,843	27,493
Mantenimiento y reparaciones	6,646	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	17,983	3,366
Impuestos, contribuciones y otros	2,194	5,210
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	2,501	3,441
Otros gastos	16,434	15,746
Total gastos administrativos	<u>232,615</u>	<u>208,640</u>
Gastos Financieros:		
Comisiones	148	101
Total gastos financieros	<u>148</u>	<u>101</u>
Total gastos (nota 19)	232,763	208,741
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	2,232	32,754
Participación trabajadores sobre utilidades	<u>335</u>	<u>4,913</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta (nota 15)	1,897	27,841
Impuesto a la renta causado	2,082	7,690
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	US\$ <u><u>-185</u></u>	<u><u>20,151</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General

C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666

INDUSTRIALIZADORA DE MADERA S.A. INDEMASA
(Guayaquil - Ecuador)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	Capital social	Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de los NIIF	Ganancias Pérdida Actuariales	Ganancias Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	US\$ 8,000	1,440	5,760	24,178	5,370	-122,122	214,423	22,510	159,559	
Ganancia (Pérdida) neta									20,151	20,151
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 8,000	1,440	5,760	24,178	5,370	-122,122	214,423	22,510	20,151	179,710
Transferencias				-24,178	20,151	24,178			-20,151	0
Ganancias/ Pérdidas actuariales										0
Ganancia (Pérdida) neta									-185	-185
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$ 8,000	1,440	5,760	-	25,520	-97,943	214,423	22,510	-185	179,524

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General



C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.206666

INDUSTRIALIZADORA DE MADERA S.A. INDEMASA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 234,126	239,844
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-300,008	-191,054
Pagos a y por cuenta de los empleados	0	-39,894
Impuesto sobre la renta pagado	-2,082	-8,881
Intereses recibidos	438	0
Otras	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>-67,526</u>	<u>15</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,836	3,441
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>1,836</u>	<u>3,441</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	3,351	11,986
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>3,351</u>	<u>11,986</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-62,338	15,442
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del período	82,139	66,697
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	US\$ <u><u>19,801</u></u>	<u><u>82,139</u></u>

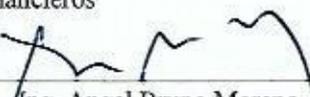
P A S A N

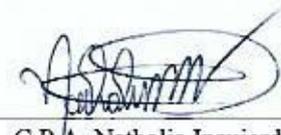
INDUSTRIALIZADORA DE MADERA S.A. INDEMASA

VIENEN

<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 2,232	32,754
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0	3,441
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		7,407
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-2,082	-7,690
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-335	-4,913
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	0
Total partidas conciliatorias	-2,417	-1,756
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	-430	-1,650
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1,352	-890
(Incremento) disminución en inventarios	0	0
Incremento (disminución) en anticipos a proveedores	0	0
Incremento (disminución) en otros activos	-8,736	-1,191
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,121	501
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-58,995	479
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1,002	-28,232
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0	0
(Incremento) disminución en otros pasivos	49	0
Total cambios en activos y pasivos	-67,340	-30,983
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ -67,526	15

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666



INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

1. Información general de la compañía

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A., se constituyó por mandato judicial de fs1495 a 1504 y repertorio número 2450, en la Notaria Tres del Cantón Guayaquil del Dr. Juan de Dios Morales, el 28 de mayo de 1952, fue aprobada ante el juzgado III del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil No. 375, el 16 de junio del 1952.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$8,00.00, Número de Acciones 200.000: Valor de acción 0.04ctvs, : Capital autorizado de US\$8,000.00.

Su actividad principal es la industrialización, comercialización de madera y a la elaboración de sus derivados. Prestará servicios de diseños, planificación, desarrollo, estudios.....

2. Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3. Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

4. Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008,

La versión en español vigente es la del 2009.

5. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada del su control y vigilancia.

6. Principales políticas contables

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) **Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

b) **Deudores comerciales y otros**

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) **Propiedades, plantas y equipos**

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Maquinaria, y equipos de oficina	10%

d) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

e) Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

f) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en

activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de lo siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

i) Reserva Legal

La Ley de Compañías 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 pérdida futuras o para aumento de capital.

j) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando se entrega el inventario. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

k) Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	19,801	82,139
Total	<u>19,801</u>	<u>82,139</u>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

8. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	3,920	3,490
SubTotal	3,920	3,490
(-) Provisión para cuentas dudosas:	99	99
Total Deudores Comerciales	3,821	3,391

9. Impuestos corrientes y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar	3,253	1,900
Impuestos	45,071	37,896
Total	48,324	39,796

10. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>		<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2017	261,584	36,465	6,775	4,700	309,524	
Adiciones	-	-	665	-	665	
Bajas	-	-	-	-	-	
31 de Diciembre del 2017	261,584	36,465	7,440	4,700	310,189	
<u>Depreciación acumulada</u>						
1 de Enero del 2017	-	10,939	4,968	4,700	20,607	
Adiciones	-	1,823	678	-	2,501	
Bajas	-	-	-	-	-	
31 de Diciembre del 2017	-	12,762	5,646	4,700	23,108	
Propiedades y equipos, neto	261,584	23,703	1,794	0	287,081	

<u>Costo</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>				<u>Total</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehículo</u>		
1 de Enero del 2016	261,584	36,465	6,775	4,700	309,524
Adiciones	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2016	261,584	36,465	6,775	4,700	309,524
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2016	-	9,115	4,291	3,760	17,166
Adiciones	-	1,823	678	940	3,441
Bajas	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2016	-	10,939	4,968	4,700	20,607
Propiedades y equipos, neto	261,584	25,526	1,807	0	288,917

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$3,441 y en el 2015 fue de US\$ US\$3,441

11. Acreeedores comerciales, Instituciones como el SRI e IESS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	803	0
SRI	14,883	565
IESS	3,013	2,929
Total	18,699	3,494

12. Cuentas por pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar	3,351	62,215
Total	3,351	62,215

13. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

USS							
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Fondo Reserva	Roles por Pagar	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2017	560	4,764	413	0	781	4,955	11,474
Adiciones	9,220	7,875	5,456	194	581	335	23,660
Pagos	9,015	7,563	5,099	0	781	4,914	27,371
Saldo al 31/12/2017	765	5,077	770	194	581	376	7,763

USS							
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Fondo Reserva	Roles por Pagar	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2016	702	4,852	804	186	781	2,918	10,243
Adiciones	8,428	7,686	4,844	8,673		4,955	34,585
Pagos	8,569	7,775	5,235	8,858	781	2,918	34,136
Saldo al 31/12/2016	560	4,764	413	1	0	4,955	10,693

14. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

USS							
<u>Detalle</u>		Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Bajas	Costo Financiero	Ganancias/Pérdidas reconocida en el ORI	Saldo al 31/12/2017
Jubilación Patronal	USS	103,804	5,353	3,000	0	0	106,157
Desahucio		9,361	1,814		0	0	11,175
Total		113,164	7,167	3,000	0	0	117,331

USS							
<u>Detalle</u>		Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Bajas	Costo Financiero	Ganancias/Pérdidas reconocida en el ORI	Saldo al 31/12/2016
Jubilación Patronal	USS	123,450	3,634	25,000	1,719	0	103,804
Desahucio		30,057	1,264		551	22,510	9,362
Total		153,507	4,898	25,000	2,270	22,510	113,165

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).
2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.
- Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

15. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la pérdida contable y tributaria es la siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad/ Pérdida contable	US\$	1,897	27,841
Más			
Gastos no deducibles		<u>7,567</u>	<u>7,115</u>
Base imponible para impuesto a la renta		9,464	34,955
Impuesto a la Renta Causado		2,082	7,690
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente del año		9,258	8,881
Crédito tributario de años anteriores		<u>37,896</u>	<u>36,705</u>
Saldo a favor	US\$	<u>45,072</u>	<u>37,896</u>

16. Capital social

El capital asciende a US\$8,000, que está representado por 200.000 participaciones de 0,04 ctv., cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a:

<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Bruno Cavanna Angel Jacinto	73,816	2,952.64
Bruno Moreno Angel	103,184	4,127.36
Bruno Moreno Maria Pia	23,000	920.00
Total	200,000	8,000.00

17. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

18. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio	234,556	240,844
Total	234,556	240,844

19. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2017 y 2016, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	109,351	103,289
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	21,695	21,221
Beneficios sociales e indemnizaciones	20,802	21,467
Gasto planes de beneficios a empleados	7,167	7,407
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	27,843	27,493
Mantenimiento y reparaciones	6,646	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	17,983	3,366
Impuestos, contribuciones y otros	2,194	5,210
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	2,501	3,441
Otros gastos	<u>16,434</u>	<u>15,746</u>
Total gastos administrativos y ventas	<u>232,615</u>	<u>208,640</u>
Gastos financieros		
Comisiones	<u>148</u>	<u>101</u>
Total gastos financieros	<u>148</u>	<u>101</u>
Total gastos	<u>232,763</u>	<u>208,742</u>

20. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

21. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 30 del 2018.