

**INDUSTRIA GARCIA PAGUAY  
INGARPAG S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**RUC: 0992925566001**

**INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

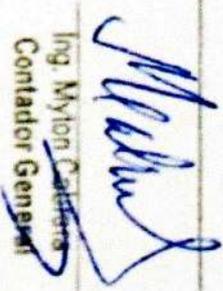
Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**INDUSTRIAS GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Notas	2017	2016	Variaciones		2017	2016	Variaciones
<b>Activo corriente</b>					<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y equivalentes de efectivo	3	47.616,26	14.769,93		Cuentas por pagar	195.524,97	255.721,58	100.196,91
Activos financieros					Ingresos por pagar	7.722,78	4.599,37	3.123,42
Impuestos	4	20.678,65	95.576,80	74.898,15	Reservas acumuladas	25.313,84	40.682,57	15.368,63
Cuentas por cobrar no comerciales	5	162.051,47	234.875,19	72.823,72	Otros pasivos corrientes	47.780,22	23.480,42	24.299,80
Otros activos corrientes		3.472,78	13.342,42	9.869,64				
<b>Total de activo corriente</b>		<b>233.817,16</b>	<b>358.514,34</b>		<b>Total de pasivo corriente</b>	<b>236.341,92</b>	<b>324.484,24</b>	
<b>Activo no corriente</b>					<b>Pasivo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	129.446,54	134.178,18	4.731,64	Otros Cuentas Por Pagar	-	13.000,00	13.000,00
Activos Intangible		1.963,02	2.844,35	941,35				
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>131.409,56</b>	<b>137.022,53</b>		<b>Total de pasivo no corriente</b>		<b>13.000,00</b>	
<b>Total de Activos</b>		<b>365.226,72</b>	<b>495.536,87</b>		<b>Patrimonio</b>	128.894,92	158.172,85	
					<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>365.226,84</b>	<b>495.536,90</b>	

  
Ing. Giovanni Garcia  
Gerente General

  
Ing. Mylon Caldas  
Contador General

**INDUSTRIAS GARCÍA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	2,079,801.52	3,677,842.59
Costo de venta	<u>(1,769,983.12)</u>	<u>(3,253,898.99)</u>
Utilidad bruta	309,818.40	423,943.60
Gasto de administración y ventas	<u>(322,472.64)</u>	<u>(338,942.28)</u>
Gastos Financieros	(3,280.81)	(4,883.23)
Otros Ingresos	<u>9,798.14</u>	<u>636.43</u>
Utilidad antes de participación e impuesto	(6,136.91)	80,754.52
15% participación de los trabajadores	-	<u>(12,113.19)</u>
Utilidad antes de impuesto	(6,136.91)	68,641.33
Impuesto a la renta	-	<u>(16,190.11)</u>
Utilidad antes de reserva legal	<u>(6,136.91)</u>	<u>52,451.22</u>
Reserva Legal	-	<u>(5,245.12)</u>
Resultado del ejercicio	<u>(6,136.91)</u>	<u>47,206.10</u>

  
 Ing. Jovanny García  
 Gerente General

  
 Ing. Mylon Cabrera  
 Contador General

**INDUSTRIAS GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	Capital pagado	Aporte para libro aumento de capital	Reserva legal	Otras reservas	Otros resultados integrados	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	800.00	-	5245.12	-	-	152.127.54	158.172.66
(+) Ajuste Retiro de Pago Imp Renta 2015	-	-	-	-	-	23.150.83	23.150.83
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-6.138.91	-6.138.91
<u>Resoluciones de junta de accionistas</u>							
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Adopcion por primera vez NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Rectificación a otras reservas	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800.00	-	5245.12	-	-	177.836.80	178.884.92

  
 Ing. Jovanny Garcia  
 Gerente General

  
 Ing. Mylon Cabrera  
 Contador General

**INDUSTRIAS GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
<b><u>Flujos de actividades de operación</u></b>		
Recibido de clientes		2,152,625.24
Pagado a proveedores y empleados		(2,115,494.12)
Otros pagos		7,659.36
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>44,790.48</u>
<b><u>Flujos de actividades de inversión</u></b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	6	(11,944.13)
Adquisición de activo intangible		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(11,944.13)</u>
<b><u>Flujos de actividades de financiamiento</u></b>		
Pago de dividendos		-
Intereses por cobrar a partes relacionadas		-
Cobro de préstamo a partes relacionadas		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en el año		32,846.35
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		14,769.93
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>47,616.28</u>

  
 Ing. Jovanny García  
 Gerente General

  
 Ing. Mylon Cabrera  
 Contador General

**INDUSTRIAS GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<b>Resultado del ejercicio</b>	(6,136.91)
<b>Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>	
Participación de los trabajadores	-
Impuesto a la renta	(23,150.83)
Depreciaciones	16,675.67
Amortizaciones	981.36
Desahucio	-
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	
Activos financieros	-
Inventarios	74,850.15
Cuentas por cobrar no comerciales	72,823.72
Otros activos corrientes	9,869.64
Otros activos no corrientes	-
Cuentas por pagar	(100,196.91)
Impuestos por pagar	3,123.42
Pasivos acumulados	(15,348.63)
Otros pasivos corrientes	24,299.80
Pagos de jubilación y desahucio	-
Otros Pasivos no corrientes	(13,000.00)
<b>Actividades de operación</b>	<u>44,790.48</u>

  
 Ing. Jovanny Garcia  
 Gerente General

  
 Ing. Mylon Catresa  
 Contador General

**INDUSTRIAS GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

INDUSTRIAS GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A. fue constituida en Guayaquil el 7 de julio de 2015, cuya actividad principal es la producción de madera y productos derivados de la madera.

Al 31 de diciembre la Compañía cuenta con un capital social de US\$800 y su principal accionista es el Sr. Jovanny García con un 99.87% de acciones.

**NOTA 2 – BASE DE PREPARACIÓN**

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	150.00	150.00
Bancos locales (i)	47,466.28	14,619.93
	<u>47,616.28</u>	<u>14,769.93</u>

(i) Corresponde a cuentas corriente en el Banco Produbanco y Pichincha

**INDUSTRIA GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**NOTA 4 – INVENTARIOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima		-
Producto en Proceso	14,542.94	89,939.20
Producto terminado	4,237.61	4,237.61
Suministros	1,896.10	1,349.99
	<u>20,676.65</u>	<u>95,526.80</u>

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos a proveedores	20,462.39	14,826.81
Préstamos a Proveedores	27,000.00	-
Anticipos a utilidades	-	-
Préstamos a empleados	100.00	3,412.24
Adelanto a remuneraciones		
Seguro medico a empleados		-
Impuestos por cobrar (i)	114,489.08	216,636.14
	<u>162,051.47</u>	<u>234,875.19</u>

(i) Corresponde al saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$41.509.18, retenciones en la fuente del IVA por US\$72.979.90

**INDUSTRIA GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>No depreciables</u>		
Terrenos		
<u>Depreciables</u>		
Edificios		
Muebles y enseres	9,635.03	9,635.03
Maquinarias y equipos	100,048.52	86,372.05
Equipos de computación	5,396.99	7,129.33
Vehículos	41,973.50	41,973.50
Construcciones en curso		
	<u>157,054.04</u>	<u>145,109.91</u>
(-) Depreciación acumulada	-27,607.40	-10,931.73
	<u><u>129,446.64</u></u>	<u><u>134,178.18</u></u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	134,178.18	40,585.90
(+) Adiciones	11,944.13	103,661.26
(-) Depreciación del año	-16,675.67	-10,068.98
Saldo al final del año	<u><u>129,446.64</u></u>	<u><u>134,178.18</u></u>

**INDUSTRIA GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**NOTA 7 – IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA en ventas (i)		-
Retenciones en la fuente del IR (i)	2,369.47	2,055.66
Retenciones en la fuente del IVA (i)	3,232.94	2,543.71
Convenio Impuesto a la Renta (i)	2,120.38	-
Contribucion sobre remuneracion	-	-
	<u>7,722.79</u>	<u>4,599.37</u>

(i) Corresponde a valores que serán cancelados en la declaración del mes siguiente al cierre del 31 de diciembre.  
Y Saldo Reliquidación Imp. Renta año 2015

**NOTA 8 – PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	6,008.37	6,119.01
Sueldo por pagar	-	-
Beneficios sociales (i)	19,305.57	22,430.37
15% de participación de los trabajadores	-	12,113.19
	<u>25,313.94</u>	<u>40,662.57</u>

(i) Corresponde a valores por décimo tercero, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

**INDUSTRIA GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

**NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA**

**Conciliación del resultado contable – tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 fueron los siguientes:

<b>Conciliación tributaria</b>	<u><b>2017</b></u>	<u><b>2016</b></u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto	- 6,136.91	68,641.33
Más (menos):		
Gastos no deducibles	<u>5,615.01</u>	<u>4,950.08</u>
Utilidad gravable	-521.90	73,591.41
Utilidad a reinvertir	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo de utilidad gravable	- 521.90	73,591.41
Tasa de impuesto a la renta		22%
Tasa de impuesto a la renta por reinversión		
Impuesto sobre saldo utilidad gravable	<u>-</u>	<u>16,190.11</u>
Impuesto sobre utilidad a reinvertir	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	-	16,190.11
Anticipo determinado del año	0.00	0.00
	<u>-</u>	<u>16,190.11</u>

**INDUSTRIA GARCIA PAGUAY INGARPAG S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

Al 31 de diciembre de 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

<b>Liquidación del impuesto a la renta</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Impuesto a la renta determinado	-	16,190.11
(i) Impuesto a la renta año 2015	23,150.83	-
(-) Anticipo pagado	-	-
(-) Retenciones del ejercicio	(20,830.02)	(36,869.26)
(-) Credito Tributario años anteriores	(20,679.16)	-
(-) Retenciones por dividendos	-	-
(-) Impuesto a la renta año 2015 Pagado	(23,150.83)	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>-41,509.18</u>	<u>(20,679.15)</u>

(i) La Compañía Ingapag realizó la reliquidación del Impuesto Renta 2015, generando un valor a Pagar.

#### **NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL**

La Compañía mantiene un capital pagado al 31 de diciembre de 2017 de US\$800 con un total de 800 acciones ordinarias a un valor nominal de US\$1.

Su principal accionista es Jovanny García con el 99.87% del paquete accionario y el 0.13% restante le corresponde a Haylis García.

#### **NOTA 11 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.