

**NEGOCIOS MENDOZA NEMEN S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Manta, República del Ecuador en fecha Enero 27 de 1998, su principal actividad es la elaboración y comercialización de marquetas de hielo, purificación de agua en botella y servicios de enfriamiento.

**2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías se establece la obligatoriedad de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia.

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

No se ha considerado la aplicación de las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<b><u>NIIF</u></b>	<b><u>Título</u></b>	<b><u>Fecha de vigencia</u></b>
NIIF 9 (enmendada en 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 5	Activos no Corrientes mantenidos Para la venta	
NIIF 7	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2016
NIIF 11(emitida en mayo, 2011)	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos Ordinarios	1 de enero de 2018
NIC 19	Beneficios Empleados	1 de enero de 2016
NIC 34	Información Financiera	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos Ordinarios	1 de enero de 2015
Modificaciones NIIF 9 y la NIIF 7	Información a Revelar de Transición	1 de enero de 2015

El IASB emite nuevas normas o modificaciones a normas que son aplicables a los periodos anuales que comienzan después de la fecha del Balance, aunque muchas veces su aplicación anticipada esta permitida: NIC 8 párrafos 30 y 31.

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2016 y año 2017, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

La Administración anticipa que de ser adoptadas las enmiendas que apliquen para la Compañía en los estados financieros en los periodos futuros, podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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 NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### **3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

En consideración de la NIIF 1, se citan las políticas contables que ha observado la compañía en la elaboración de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

#### **3. a. Bases de Presentación:**

Hasta el 31 de diciembre de 2010 inclusive, los estados financieros de la compañía se presentaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El año 2011 constituye para la compañía el periodo de implementación de normas NIIF. Los estados financieros correspondientes al año citado son los primeros estados financieros preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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 por el mayor grado de juicio y subjetividad que se exige a la Administración en la aplicación de las políticas contables de la compañía.



### **3.b. Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

### **3.c. Cuentas por cobrar**

Son producto de las ventas a clientes. Sus valores son recuperables en el periodo corriente. Las cuentas se reconocen a su valor razonable.

### **3.d. Propiedad, Planta y Equipo**

La Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo histórico o valor ajustado por deterioro según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. Según política contable establecida las estimaciones de vida útil de los activos fijos son revisadas y ajustadas al cierre de cada periodo. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su valor recuperable se ajusta su valor por deterioro. A continuación se indican los años de vida útil aplicadas por la compañía:

	<b>VIDA ÚTIL</b>
Edificios	25 años
Mobiliario	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	20 años

### **3. e. Estimaciones contables**

Los Estados Financieros bajo normas NIIF, requieren que la administración a su juicio registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

### **3.f. Reconocimiento de ingresos**

El ingreso es reconocido, cuando la transferencia de dominio del activo se encuentra debidamente documentada, concordante con el principio contable del devengado.

### **3.g. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

### **3.h. Impacto de pronunciamientos contables recientes**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han publicado pero no han entrado en vigencia nuevas normas, modificaciones e interpretaciones en NIIF 9, NIIF 10 y NIC 24 con aplicación desde enero de 2013. Se considera que dada la naturaleza de la compañía, la adopción de los nuevos pronunciamientos no representaran un efecto significativo en su aplicación en los estados financieros.

### **3.i. Impuesto a la Renta**

El Impuesto a la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa fue el 22% para el año 2015, del 22% para el año 2016, y del 22% para el año 2017, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

### **3.j. Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b>EFECTIVO</b>		
Caja General	2.362	2.042
Caja Chica		6
	-----	-----
	2.362	2.048
<b>BANCOS</b>		
Del Bank	9	539
Banco de Guayaquil	3.528	335
Banco internacional		4.114
	-----	-----
	4.006	5.288
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>6.368</b>	<b>7.336</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Agua(A)	16.863	18.354
Cuentas por Cobrar Clientes Hielo(B)	24.875	40.339
	-----	-----
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>41.738</b>	<b>58.694</b>

(A) El detalle de los principales clientes de agua se presenta a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	(US\$ dólares)	(US\$ dólares)
VERA MARIN MARCOS	802	791
INDUSTRIAS ALES C.A.	5,632	3,744
APART HOTEL LOSALMENDROS S.A.	666	
BERNAL LOOR FABIAN	2,190	2,413
SEAFMAN C.A.		248
MACIAS ANDRADE MARIA ARACELY	1,629	1,042
VIDCAMSA S.A.	554	554
INDUSTRIAS DE ENLATADOS ALIMENTICIO	446	2,454
PETROVELCA		195
VARIOS	4,945	6,913
<b>TOTAL</b>	<b>16,863</b>	<b>18,354</b>

**(B)** El detalle de los principales clientes de hielo se presentan a continuación:

	(US\$ dólares)	(US\$ dólares)
Arana Nabor Antonio	480	6,240
Arcentales Mero Nancy		1,715
Alarcón Rivera María	904	
Asopesex C.A.	765	765
Chávez Chávez Richard Patricio		1,960
Ormaza Ponce Rodolfo	8,225	
Farfán Bravo Ricardo		2,000
Choez Caicedo William	1,625	
Gómez Mero Aurelio		2,000
López Mero Roberth		1,690
Intriago Rodriguez Oscar	2,165	
Mero Arcentales Roberth		4,018
Mero Arcentales Edward		2,083
Holcim Ecuador S.A.	1,418	
Mero Mero Alfonso		2,083
Flores Franco Alejandro	2,760	
Moreira Ricardo ING.	2,373	2,373
Moreira Zambrano Ángel	1,832	
Pachay Calderón Francisco		3,905
Reyes Zambrano María Tatiana		2,300
Soledispa Holguín Petita		2,000
Flores Veliz Juan	1,200	
Vásquez Córdova Elix		3,737
Varios Clientes	1,129	1,472
<b>TOTAL</b>	<b>24,875</b>	<b>40,339</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**6. CUENTA POR COBRAR ACCIONISTAS**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b>Cuentas por Cobrar Accionista</b>		
Ing. Gustavo Mendoza Cornejo	57,790	42,661
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>57,790</b>	<b>42,661</b>

**7. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Anticipo a Proveedores (A)	21.438	14.711
Otras Cuentas por cobrar	37.210	24.918
Anticipos varios	4.604	4.604
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>63.252</b>	<b>44.233</b>

(A) El detalle de los principales clientes no comerciales se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Dr. Fernando Pinto	5,342	5,342
Vera Cobeña Jaime	200	200
Mecaser S.A.	1,579	
Miguel Ángel López	500	500
Epam S.A.	863	
Alcívar Macías Darwin	5,800	4,077
Varios	7,013	4,450
Vera Omar	142	142
<b>TOTAL</b>	<b>21,438</b>	<b>14711</b>

**8. INVENTARIOS**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b>Inventarios</b>		
Productos Terminados	4,971	8,759
Suministros y Materiales	33,740	25,391
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>38,711</b>	<b>34,150</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**9. IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Retención Fuente	4,416	6,895
Anticipo impuesto a la renta		
Crédito Tributario (IVA)	29,036	29,036
Crédito Tributario (Impuesto Renta)	6,676	4,806
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>40,128</b>	<b>40,739</b>

**10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Los gastos pagados por anticipados están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipado	1.821	2.851
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>1.821</b>	<b>2.851</b>

**11. ACTIVOS FIJOS**

Incluye:

	<b>SALDO INICIAL</b>	<b>Adquisición</b>	<b>Depreciación</b>	<b>SALDO FINAL</b>
	<b>01/01/2017</b>	<b>2017</b>	<b>2,017</b>	<b>31/12/2017</b>
Edificios e instalaciones	365,826			365,826
Maquinaria y equipos	1,005,528	8,184		1,013,712
Equipo de computación	4,554			4,554
Equipo de oficina	1,450			1,450
Muebles y Enseres				
Vehículos	178,166			178,166
Otros Activos	62,190			62,190
	1,617,714	8,184		1,625,898
Menos: Depreciación Acumulada	(816,561)		(53,260)	(869,821)
	801,153	8,184	(53,260)	756,077
Terrenos	58,134			58,134
Construcciones en Curso				
<b>TOTAL PPE</b>	<b>859,288</b>	<b>8,184</b>	<b>(53,260)</b>	<b>814,212</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO 31-12-2017
saldo inicial	1,675,849	(816,561)	859,288
Adiciones	8,184		8,184
Gasto de depreciación		(53,260)	(53,260)
diciembre 31,2017	<u>1,684,033</u>	<u>(869,821)</u>	<u>814,212</u>

**12. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Guayaquil	1731129	03-nov-15	1,654		1,654
C.F.N	111267	04-jul-11		82,746	82,746
C.F.N	5626720			186,460	186,460
Dinners Club Corporativa			2,104		2,104
Visa Guayaquil Corporativa			1,032		1,032
<b>TOTAL</b>			<b>4,790</b>	<b>269,206</b>	<b>273,996</b>

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>		
Banco Guayaquil	1,654	6,722
Dinners Club Corporativa	2,104	381
Visa Guayaquil Corporativa	1,032	6,871
<b>TOTAL</b>	<b>4,790</b>	<b>13,974</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>		
C.F.N	269,206	294,426
<b>TOTAL</b>	<b>269,206</b>	<b>294,426</b>
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>273,996</b>	<b>308,400</b>

**13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES:**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Proveedores Nacionales (A)	107.543	100.058
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>107.543</b>	<b>100.058</b>

(A) Los principales Proveedores nacionales se detallan a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
ING. Gustavo Mendoza	45,500	26,258
Edufrancomontes S.A.	3,341	
Seguros Cóndor	389	2,579
Compañía Anónima	941	
Alcívar Macías Darwin		3,048
Industria Comercio Servicio Incoser		1,553
Metal Hierro S.A	4,632	2,466
Segurillanta	1,299	2,452
Dismundi S.A	1,961	1,666
Ponce Panta Oscar	1,748	
Alcivar Bravo Luis Alberto	1,300	1,300
Frio Centro	1,017	1,017
Pintura Zambrano	1,312	
Vélez Montesdeoca José	963	963
Nowis	2,446	4,749
Mera Vera Jacinto	313	263
Brasemar S.A	1,705	1,705
Supraplast	1,412	
Agua Mendoza Aguamen	9,759	9,759
Coreptec S.A.	408	220
García Gavilanes José	1,240	
CNEL	3,314	22,548
Ramírez Tuarez Alexandra	2,000	2,000
Galarraga Cevallos Sandra	2,562	
Varios	17,984	15,511
<b>TOTAL</b>	<b>107,546</b>	<b>100,058</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Otras cuentas por pagar	59.637	57.614
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>59.637</b>	<b>57.614</b>

El detalle de las otras cuentas por pagar se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Juana Gonzales Mendoza	48,938	48,938
Elvis Mendoza	2,066	5,504
Varios	8,633	3,173
<b>TOTAL</b>	<b>59,637</b>	<b>57,614</b>

**15. ANTICIPO DE CLIENTES**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Anticipo de Clientes	8.472	1.251
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>8.472</b>	<b>1.251</b>

El detalle de los anticipos de clientes se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Briones Vines Héctor	5,861	638
Macías Andrade María	3	
Posligua Bailón Modesto	27	27
Cedeño Moreira Líder	469	
Guerrero Reina Edwin	2,000	444
Pachay Calderón Francisco	113	141
<b>TOTAL</b>	<b>8,472</b>	<b>1,251</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**16. PASIVO ACUMULADO POR PAGAR**

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Retenciones legales (A)	4,901	21,360
Beneficios sociales de Ley (B)	12,683	15,618
Sueldos por pagar	20,609	21,229
IESS por Pagar	5,283	5,343
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>43,475</b>	<b>63,550</b>

(A) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
S.R.I	4,901	21,360
<b>TOTAL</b>	<b>4,901</b>	<b>21,360</b>

(B) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1,993	2,689
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	8,280	8,850
Vacaciones por Pagar	1,790	3,299
Fondos de Reserva por Pagar	620	781
<b>TOTAL</b>	<b>12,683</b>	<b>15,618</b>

**17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>		
Ing. Gustavo Mendoza Cornejo	71.609	67.194
<b>TOTAL</b>	<b>71.609</b>	<b>67.194</b>
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>71.609</b>	<b>67.194</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

El detalle de la cuenta se presenta a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>		
AGUAMEN	48.016	48.016
TOTAL	48.016	48.016
<b>Diciembre 31, 2017</b>	<b>48.016</b>	<b>48.016</b>

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**19. CONCILIACION TRIBUTARIA**

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2017 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
<b>Determinación del 15% participación de trabajadores</b>		
UTILIDAD CONTABLE	7.404	(27.029)
15% Participación de trabajadores	-1.111	
Utilidad antes de impuestos	6.293	(27.029)
 <b>Cálculo del Impuesto a la Renta año 2017</b>		
Utilidad antes de impuestos	<b>6.293</b>	<b>(27.029)</b>
 Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles en el país	37.624	49.876
(+) Participación Trabajadores ingresos exentos		
(-) Otras Rentas Exentas		
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
 <b>BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>43.917</b>	<b>22.847</b>
 <b>Impuesto Renta Causado 22%</b>	<b>9.662</b>	<b>5.026</b>

## **20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **a) Capital Social:**

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital social es de U\$ 168.200 está integrado por participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 4.00 cada una a valor nominal unitario.

### **b) Reserva Legal**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

### **c) Capital Adicional:**

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

### **d) Utilidades retenidas**

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2017, está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

## **21. ÍNDICE DE PRECIOS**

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cinco años, se presenta en el siguiente cuadro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>AÑOS TÉRMINO</b>	<b>PORCENTAJE DE VARIACIÓN</b>
2013	3
2014	4
2015	4
2016	1
2017	2

**22. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el Sup. R.O. No. 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**23. IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal:**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas

**24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2017, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**25. EVENTOS POSTERIORES**

Hasta la fecha de la emisión de este informe no se ha presentado eventos que se conozca, puedan afectar los estados financieros de la compañía.

**26. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.