

**REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A.
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMA

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados integrales	8
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 28

Abreviaturas usadas:

- D\$ - Dólares de Estados Unidos de América
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas Internacionales de Auditoría
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**, los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los Accionistas y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de la Compañía. Los asuntos importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a los encargados del gobierno de la entidad, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ellos. Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos abajo, y no expresamos una opinión sobre estos asuntos individualmente.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El IASB en septiembre del 2014 aprobó ciertas reformas a la NIC 19 (Beneficios Empleados), cuya fecha de vigencia inició a partir de enero del 2016. La principal modificación en la NIC se refleja en su párrafo 83, el cual define que la tasa de descuento que debe aplicar en el cálculo actuarial debe ser equivalente a "tasas de bonos empresariales de alta calidad". Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en el país y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se debe identificar un mercado en dólares que tengan bonos corporativos de alta calidad, los cuales de acuerdo al IASB no existen en el Ecuador, consecuentemente se deben considerar tasa de bonos del mercado Estadounidense que varían entre el 3% y 4%.

El 28 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante oficio SCVS-INMV-2017-00060421-UC, emite criterio institucional, respecto que si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad. Por lo que se impone la aplicación obligatoria de una tasa de descuento de mercado Ecuatoriano para las provisiones a los empleados bajo la NIC 19.

Al 31 de diciembre del 2017, **REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**, registro la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio realizado por Actuaría Cía. Ltda, utilizando una tasa de descuento del 8.26%.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE Nn. 843
Febrero 9 del 2018
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMA

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

	NOTAS	2017	2016
			(US\$.)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Electro y equivalentes de efectivo	8	25,665.61	21,944.72
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	221,421.03	263,074.67
Activos por impuestos corrientes	10	46,097.33	36,961.04
Inventarios	11	884,157.86	804,864.43
Servicios y otros pagos anticipados		1,944.75	2,493.88
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,279,486.58	1,129,338.76
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	12	144,148.17	520,210.62
Otros activos		10,000.00	-
TOTAL ACTIVOS		1,433,634.75	1,656,749.38
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente	13	-	159,006.80
Cuentas y documentos por pagar	14	261,409.26	337,602.81
Obligaciones con los trabajadores	15	11,781.54	6,175.96
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		273,190.86	502,685.57
Obligaciones con instituciones financieras deuda a largo plazo	13	-	5,494.79
Reserva por jubilación patronal y desahucio	16	281,862.98	272,158.00
Cuentas por pagar a accionistas	17	231,563.04	234,783.18
TOTAL PASIVOS		785,821.88	1,016,593.51
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	18	200,000.00	200,000.00
Reserva legal	19	11,276.27	11,276.27
Reserva facultativa	20	8,059.90	8,059.90
Resultados acumulados		479,476.78	420,813.70
TOTAL PATRIMONIO		647,812.95	640,158.87
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,433,634.75	1,656,749.38


Sr. José Manuel Varma
Gerente General

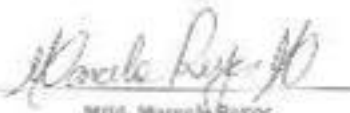

MRA. Marcela Reyes
Contadora General

REPRINTER REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMA

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

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		1,233,923.54	1,606,279.47
Costo de Ventas		<u>682,429.96</u>	<u>782,049.16</u>
Utilidad Bruta en Ventas		551,493.58	824,230.31
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración		471,758.28	437,348.82
Gastos de ventas		<u>373,953.69</u>	<u>433,359.88</u>
Total Gastos de Operación		845,703.97	870,708.20
(PERDIDA) UTILIDAD EN OPERACION		<u>(294,210.39)</u>	<u>46,521.89</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		306,054.17	94,844.20
Otros gastos		<u>(36,656.27)</u>	<u>(14,023.68)</u>
Gastos financieros		<u>(14,354.47)</u>	<u>(32,154.92)</u>
Total otros (gastos) ingresos		335,143.43	47,795.60
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>40,933.01</u>	<u>1,219.11</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	40 y 21	<u>(6,140.26)</u>	<u>(185.91)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		34,792.75	1,033.20
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 21	<u>(9,592.52)</u>	<u>(2,692.46)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>(25,202.26)</u>	<u>(1,659.26)</u>


JOSÉ MANUEL VARONA
 Gerente General


MARIA REYES
 Contadora General

Véase en la página 15 los estados financieros.

REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa (US\$.)	Resultados Acumulados	Total
			2016		
Saldo al 1 de enero de 2016	200,000.00	10,132.30	8,059.90	433,098.36	652,090.56
Ajustes a resultados años anteriores	-	-	-	10,295.75	10,295.75
Apropiación de reserva legal	-	1,143.97	-	1,143.97	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-638.96	1,638.96
Saldo al 31 de diciembre de 2016	200,000.00	11,276.27	8,059.90	420,819.70	640,155.87
			2017		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	200,000.00	11,276.27	8,059.90	420,819.70	640,155.87
Ajustes a resultados acumulados	-	-	-	20,423.55	20,423.56
Ajuste pagos 15% e imputación a la renta	-	-	-	2,874.17	2,874.17
Pérdida neto del ejercicio	-	-	-	25,202.26	25,202.26
Saldo al 31 de diciembre del 2017	200,000.00	11,276.27	8,059.90	469,347.68	647,612.95


Sr. José Manuel Varios
 Gerente General


MRS. Marcela Reyes
 Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
	(US\$)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	1,275,579.18	1,628,370.47
Pagos a proveedores y empleados	(1,869,707.78)	(1,534,217.18)
Gastos financieros	(14,255.47)	(32,114.97)
Otros gastos	(36,656.27)	(14,023.98)
Otros ingresos	386,055.17	93,868.70
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(258,985.17)	141,882.59
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversión en propiedad, maquinaria y equipo	441,807.76	(2,619.55)
Otros Activos	(10,000.00)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	441,807.76	(2,619.55)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios cancelados	(165,881.59)	(114,211.35)
Préstamos de socios	(4,220.11)	(36,727.87)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(169,101.70)	(150,939.22)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	3,720.89	(11,676.18)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	21,944.72	33,620.90
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	25,665.61	21,944.72

REPRINTER REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO

(UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2017	2016
	(US\$)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	25,202.26	(1,638.96)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	(57,745.31)	44,774.40
Provisión cuentas incobrables	798.28	-
Jubilación patronal y desahucio	8,917.91	38,304.06
Ajuste a resultados años anteriores por reservas actuarias	-	(10,295.73)
Ajuste a resultados acumulados por pago impuesto mínimo	(20,423.56)	-
Ajuste por reverso de pago 1.5% trabajadores e impuesto a la renta	2,878.38	-
Subtotal	(66,574.30)	72,782.73
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	40,855.86	22,091.00
Inventarios	(180,203.41)	95,924.35
Activos por impuestos corrientes	(9,336.29)	-
Servicios y otros pagos anticipados	549.13	265.80
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(76,193.56)	(41,563.04)
Obligaciones con trabajadores	5,605.63	(5,971.29)
Subtotal	(118,613.13)	70,738.82
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(258,985.17)	141,892.54


Sr. José Manuel Varona
Gerente General


MRA. Marcela Reyes
Contadora General

REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. Entidad que Reporta

REPRINTER, REPRESENTACIONES INTERNACIONALES S.A. EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA - - Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 9 de enero de 1992 con domicilio en la ciudad de Tulcú e inscrita en el Registro de Propiedad, libro de lo mercantil el 27 de marzo del mismo año. El 8 de octubre del año 1999 mediante escritura pública de cambio de domicilio y reforma de estatutos, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas resolvió cambiar el domicilio principal de la Compañía al Distrito Metropolitano de Quito, dicha escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre del mismo año. Con fecha 26 de agosto del año 2002, mediante escritura pública se efectúa el aumento de capital y reforma de estatutos, este documento fue inscrito en el Registro Mercantil el 3 de octubre del mismo año. Finalmente el 13 de noviembre del año 2014 se efectúa un aumento de capital y reforma de estatutos, esta escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre del mismo año.

El objeto social de la Compañía es la fabricación y comercialización de bandas transportadoras y elevadoras de materiales, bandas alimenticias, productos de caucho, insumos para la industria bananera, especialmente garruchas; se dedicará también a la construcción de transportadores, rodillos y equipos en general para el transporte a granel, tolvas, etc., así como productos afines a este ramo para uso minero, industrial o agroindustrial. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar todos los actos y contratos permitidos por las normas del Acuerdo de Cartagena y leyes Ecuatorianas.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Base de Presentación (continuación...)

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4. **Uso de Estimaciones y Juicios (continuación...)**

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

5. **Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) **Instrumentos Financieros**

i. **Activos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

II. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

III. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

c) Propiedad, maquinaria y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e instalaciones	5%
Herramientas de taller y equipos	10%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

d) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

c) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento aplicada a dicho cálculo fue del 8.26%.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US\$.)	
Caja chica	2,315.02	950.00
Bancos	23,350.59	20,994.72
	<u>25,665.61</u>	<u>21,944.72</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US\$.)	
Clientes	217,288.23	248,766.85
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	11,790.29	10,992.01
	<u>205,497.94</u>	<u>237,774.84</u>
Anticipos a proveedores	13,365.21	13,138.30
Otras	1,920.38	11,810.53
Anticipos y préstamos al personal	637.50	351.00
Total	<u>221,421.03</u>	<u>263,074.67</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 8 y 60 días plazo, dependiendo de la forma de pago y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos, los mismos que van desde el 30% al 40% del valor de la factura de las compras realizadas en el exterior.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	10,992.01	10,992.01
Provisión cargada al gasto	1,985.71	-
Castigos efectuados	(1,187.43)	-
Saldo al final del año	<u>11,790.29</u>	<u>10,992.01</u>

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US\$.)	
Retenciones en la fuente	13,342.82	20,923.11
Crédito tributario ejercicio actual	31,854.23	16,029.94
Anticipo de impuesto a la renta	900.28	-
Crédito tributario años anteriores	-	7.99
Total	46,097.33	36,961.04

11. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	2017	2016
	(US\$.)	
Mercadería importada	832,985.34	744,167.80
Importaciones en tránsito	126,983.42	36,707.74
Otros	24,389.10	23,188.91
Total	984,357.86	804,064.45

12. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/16	MOVIMIENTO			Saldos al 31/dic./16
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	Reclasific. aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Edificios	590,510.41	-	-	-	590,510.41
Maquinaria y herramientas	52,207.07	-	-	-	52,207.07
Vehículos	17,940.00	-	-	-	17,940.00
Muebles y enseres	33,206.66	-	-	-	33,206.66
Equipo de computación	56,280.93	2,619.55	-	-	58,900.48
Equipo de oficina	8,012.86	-	-	-	8,012.86
Subtotal	750,157.93	2,619.55	-	-	760,777.48
Depreciación acumulada	(107,792.46)	(44,774.40)	-	-	(232,566.86)
Total	570,365.47	(42,154.85)	-	-	528,210.62

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$ 44,774.40, al 31 de diciembre del 2016.

12. **PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)**

	Saldo al 01/ene/17	MOVIMIENTO			Saldo al 31/dic./17
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	Reclasific. aplicación NIIFs	
			(US\$)		
Edificios	590,510.41	1,022.30	(481,193.92)	-	111,138.79
Maquinaria y herramientas	52,207.07	35,364.13	-	-	87,571.20
Vehículos	17,940.00	-	-	-	17,940.00
Muebles y enseres	33,206.66	-	-	-	33,206.66
Equipo de computación	58,900.48	2,714.47	(514.74)	-	61,100.21
Equipo de oficina	8,012.06	-	-	-	8,012.06
Subtotal	760,777.48	39,000.90	(481,708.66)	-	318,969.72
Depreciación acumulada	(232,566.86)	(30,361.21)	88,106.52	-	(174,821.55)
Total	528,210.62	9,539.69	(393,602.14)	-	144,148.17

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$, 30,361.21, al 31 de diciembre del 2017.

13. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.		
Crédito directo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta diciembre 10 del 2017, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	64,891.80
Crédito directo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 10 del 2018, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	28,365.55
Crédito directo sobre firmas para capital de trabajo y pago de proveedores con vencimiento en marzo 21 del 2017, devenga una tasa de interés del 9,84%.	-	64,319.00
Pasan...	-	157,776.35

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

	2017	2016
Vienen...	-	157,776.35
Tarjeta de crédito	-	8,105.24
Subtotal	-	165,881.59
Menos porción corriente	-	159,886.80
Total	-	5,994.79

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	2017	2016
	(US\$.)	
Proveedores del exterior	207,345.93	185,376.47
Proveedores nacionales	7,157.90	23,502.98
Impuesto a la renta (nota 21)	9,592.52	2,692.46
Retenciones e impuestos	12,601.10	33,601.05
Anticipos clientes	0.40	6,828.07
Otras	15,610.02	73,339.55
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9,101.39	12,262.23
Total	261,409.26	337,602.81

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar proveedores del exterior corresponde principalmente a importaciones de bandas transportadoras. La Compañía mantiene políticas de pagos para proveedores nacionales de 15 a 30 días y para proveedores del exterior de 60 a 90 días y no generan intereses.

El saldo de la cuenta otras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde principalmente a sueldos por pagar al personal de la Compañía correspondiente al mes de diciembre.

15. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	2017	2016
	(US\$.)	
15% Participación trabajadores (nota 21)	6,140.27	185.91
Décimo cuarto sueldo	3,633.25	2,156.13
Décimo tercer sueldo	1,531.15	3,437.50
Fondos de reserva	476.92	396.42
Total	11,781.59	6,175.96

16. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017	2016
	(US\$.)	
Jubilación patronal	206,429.29	215,336.00
Bonificación por desahucio	74,638.62	56,814.00
Total	281,067.91	272,150.00

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2016	176,507.93	57,338.01	233,845.94
Provisión cargada al gasto	38,828.07	10,648.90	49,476.97
	-	(11,172.91)	(11,172.91)
Saldo al 31 de diciembre 2016	215,336.00	56,814.00	272,150.00
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2017	215,336.00	56,814.00	272,150.00
Provisión cargada al gasto	21,173.35	31,799.74	52,973.09
Pagos efectuados	(30,080.06)	(13,975.12)	(44,055.18)
Saldo al 31 de diciembre 2017	206,429.29	74,638.62	281,067.91

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2016 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2016 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar a socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga interés, y no tiene fecha específica de vencimiento.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está dividido en 200,000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$. 1.00 cada una.

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las Compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

20. RESERVA FACULTATIVA

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales. Esta reserva está a libre disposición de los Accionistas.

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	2017	2016
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	40,935.04	1,239.41
Participación de los trabajadores en las utilidades	(6,140.26)	(185.91)
Utilidad antes de impuesto a la renta	34,794.78	1,053.50
Más gastos no deducibles	36,001.14	11,943.28
Ingresos exentos	315,848.93	-
Menos:		
Deducción empleados con capacidades especiales	-	2,226.94
Utilidad gravable	70,795.92	10,769.84
Impuesto a la renta 22%	-	2,692.46
Impuesto mínimo generado	9,592.52	18,111.47

21. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continúa...)

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía genera impuesto mínimo por pagar, considerando Decreto Presidencial de noviembre 20 del 2017, mediante el cual en el Art. 3. Señala: "La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, para los contribuyentes; personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000,000.01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o mas.", razón por la cual, al estar la compañía dentro de este rango se acoge a este beneficio, generando un impuesto mínimo de US\$ 9,592.52.

22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene los siguientes litigios pendientes:

Juicio	Causa		Monto	Estado
No. 17505-2013-0078	Rectificación tributos	de	53,745.28	Autos para sentencia
No. 17502-2013-0088	Rectificación tributos	de	25,721.54	Calificación demanda
No. 17506-2013-0011	Rectificación tributos	de	44,013.24	Autos para sentencia
No. 17230-2015-2225	Pago perito		2,000.00	Autos para sentencia

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 9 del 2018) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.