

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en marzo 26 de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil en abril 28 de ese año. Su actividad principal es el diseño, construcción, fabricación, ensamblaje y comercialización de toda clase de paneles y tableros de mando o de distribución, para instalaciones eléctricas y mecánicas. La Compañía mantiene su domicilio fiscal y desarrolla sus operaciones en la Vía a Daule Km 7,5; tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0991068384001 y su dirección electrónica es www.panelec.com

Operaciones.- Su actividad principal es elaboración de paneles eléctricos, accesorios y postes metálicos de alumbrado público de la más alta calidad. La Planta Industrial mantiene una capacidad de producción de tableros de media tensión 13.8 Kv, celdas de alta tensión, celdas en aire, celdas SF6, celdas de medición, protección y remonte. Panelec buscando la completa satisfacción de nuestros clientes entregándoles productos de calidad que superen sus expectativas, cumpliendo con los requisitos de la norma ISO 9001 - 2008, mediante la mejora continua en todos los procesos de producción de nuestra empresa.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios de post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control sustancialmente los riesgos y

beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de paneles eléctricos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.-** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.-** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia Financiera de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de caja a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Existencias.- Los inventarios corresponden principalmente a: plancha de hierro laminada en frío, cerraduras, faldón ornamental, marquilla numerada y de cobre, breakers de diferentes especificaciones, los cuales son registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. El valor neto de realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Activo por impuestos corrientes.- Representa principalmente crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Activos fijos, netos.- Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos e computación	33.33%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de oficina	10%

Activos intangibles, neto.- Los activos intangibles, neto corresponden a la compra del sistema informático registrado al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro. Para que sea catalogado como intangible debe cumplir su carácter de identificable y se cuenta con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

- **Inversiones en acciones.-** Las inversiones menores al 20% deben registrarse al costo de adquisición. Aquellas inversiones mayores al 20% y menores al 50% deben registrarse a Valor Patrimonial Proporcional (VPP) y aquellas inversiones mayores al 50% requieren además del ajuste a VPP y la consolidación de los estados financieros entre la inversionista y la receptora de la inversión.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 15.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía, nota 12.

Resultados acumulados.- Mediante Resolución No. Sc.G.I.CI.CPAIFRS.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se

dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, y Designación e Informes de Peritos". Este Reglamento establece los siguientes destinos para las cuentas a continuación descritas y que están incluidas en el patrimonio neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2017:

a) Adopción por primera vez de las NIIF.- Corresponden a ajustes efectuados en el periodo de transición de las NIIF, cuyo saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

b) Reserva de capital.- El saldo de esta cuenta solo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación la Compañía.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por venta de paneles eléctricos, accesorios, postes metálicos de alumbrado público, entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, horarios y gastos legales; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía, nota 15.

Los gastos de ventas corresponden a materiales e insumos, remuneraciones al personal, servicios básicos y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto, nota 16.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado, nota 19.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igualo superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador 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 su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal,

ganadera y de floricultura, utilizados en 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. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 19.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

	(Dólares)
Bancos	30,149.99
Caja Chica	1,250.00
Total	<u>31,399.99</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista y no existe restricción alguna que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

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

	(Dólares)
Compañías y partes relacionadas:	
Inproel S.A.	49,942.04
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	1,058,325.38
Estructuras y Herrajes Estrulec S.A.	125.35
Hacilir S.A.	4,044.42
Ferittcorp S.A.	23,096.69
Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.	1,209.12
Advanced Technologies Solutions S.A.	111,624.19
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	6,450.72
Compañía Anónima Moretran	399,792.74
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	1,368.64
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A.	2,168.55
Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	135,189.03
Ecuacable S.A.	8,245.69
Postecon S.A.	44,065.03

Empleados	6,097.73
Clientes	53,640.94
Otras cuentas por cobrar	1,330.09
Total	<u>1,906,716.35</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar importes facturados a clientes por la venta principalmente de paneles eléctricos, accesorios y postes metálicos las cuales no generan intereses y vencen aproximadamente en 90 días.

Empleados.- Al 31 de diciembre del 2017, representan préstamos a empleados los mismos que son liquidados en forma mensual en los roles de pago.

5. EXISTENCIAS

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

	(Dólares)
Materia prima y producto terminado	959,699.48
Repuestos, herramientas y accesorios	184,048.95
Importaciones en tránsito	102,824.76
Total	<u>1,246,573.19</u>

Materias primas.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente materias primas que son utilizados y consumidos en los procesos internos de producción que efectúa la Compañía.

Repuestos, herramientas y accesorios.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente repuestos y herramientas que son utilizados y consumidos en los mantenimientos periódicos que efectúa la Compañía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	(Dólares)
Impuesto Salida de Divisa (ISD)	24,726.30
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	59,835.44
Otros	841.45
	<u>85,403.19</u>

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).- Representan retenciones efectuadas a la Compañía, al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario, para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo en el ejercicio fiscal en que se generó o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente, el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta

correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISO y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. **ACTIVOS FIJOS. NETO**

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

	(Dólares)
Maquinarias	940,895.72
Instalaciones de infraestructura	73,060.61
Vehículos	45,054.02
Instalaciones eléctricas	26,022.11
Equipos de computación	24,574.93
Equipos de oficina	18,393.65
Herramientas	18,751.50
Muebles y Enseres	2,040.94
Subtotal	<u>1,148,793.48</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(479,294.63)</u>
Total	<u>669,498.85</u>

En el año 2017, el movimiento de activos fijos, neto es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial, neto	626,770.74
Más: Adiciones	134,783.61
Menos: Dado baja (Siniestro)	(6,961.21)
Menos: Depreciación anual	<u>(85,094.29)</u>
Saldo Final, neto	<u>669,498.85</u>

8. **ACTIVOS INTANGIBLES. NETO**

Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente el saldo neto por amortizar correspondiente a la compra del sistema contable JD-EDWARD ENTERPRISSE.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

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

	(Dólares)
Compañías y partes relacionadas	
Inproel S.A.	52.57
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	66,846.12
Diprelsa, Distribuidora de Productos Técnicos	23,032.25
Roniton S.A.	20,782.78
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	1,368.65
Dielecsa S.A.	325,538.68
Proveedores	311,305.80
Accionistas	21,064.99
Otras cuentas por pagar	18,279.97
Total	<u>788,271.81</u>

Compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente provisiones de facturas por compra de accesorios e insumos utilizados en la elaboración de paneles eléctricos.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017, representan provisiones de facturas de bienes y servicios a proveedores locales. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y vencen entre 30 a 90 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	(Dólares)
0 - 30	277,734.11
31 - 60	1,041.04
61 - 90	285.00
91 - 120	32,245.65
Total	<u>311,305.80</u>

10. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	38,147.91
Impuesto al valor agregado (IVA)	40,359.13
Total	<u>78,507.04</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	(Dólares)
Beneficios Sociales	
15% participación de trabajadores en las utilidades nota 17	25,492.14
Vacaciones	76,844.63
Décimo cuarto sueldo	28,867.89
Décimo tercer sueldo	5,322.78
Fondo de reserva	<u>1,639.62</u>
Subtotal	138,167.06
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y otras	
Aporte patronal	8,788.28
Aporte personal	7,129.52
Préstamos quirografarios	6,468.31
Préstamos hipotecarios	<u>2,501.18</u>
Subtotal	24,887.29
Total	163,054.35

Durante el año 2017, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	107,646.24
Más: Provisión	219,655.65
Menos: Pagos	<u>(189,134.83)</u>
Saldo al final del año	138,167.06

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	(Dólares)
Jubilación patronal	378,235.44
Desahucio	<u>164,257.64</u>
Total	542,493.08

Durante el año 2017, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	509,802.44
Más: Provisión	42,386.64
Menos: Pagos	<u>(9,696.00)</u>
	542,493.08

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2017, fue determinado con base al método de costeo de crédito unitario proyectado.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 6.200.000 acciones de US\$. 0.20 cada una, todos los accionistas son de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. Para el año 2017, cuya información se reporta en el año 2018, debe ser presentada conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016.

Utilidad por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio económico 2017.

14. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

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

	Ventas	Costos de ventas
	(Dólares)	
Bienes producidos	5,058,975.15	4,506,286.97
Chatarra y servicios	<u>589,606.24</u>	<u>230,321.75</u>
Total	5,648,581.39	4,736,608.72

Bienes producidos.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a ventas de paneles eléctricos, accesorios y postes metálicos, a clientes relacionados y no relacionados.

15. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	(Dólares)
Sueldos, beneficios sociales y otros gastos de personal	432,132.73
Jubilación patronal y desahucio	42,386.64
Honorarios y gastos legales	39,371.40
Guardianía Seguridad y vigilancia	18,929.75
Multas y Recargos	4,046.88
Depreciación y amortización	33,595.41
Impuestos y contribuciones	26,654.10
Gastos de personal	13,527.20
Mantenimiento	6,475.87
Alquiler	13,044.84
Servicios Generales	12,585.38
Combustible	2,436.90
Papelería y útiles de oficina/computación	5,762.84
Análisis y pruebas de laboratorio	4,243.00
Capacitación y cursos	3,600.00
Desalojos de desechos	11,190.29
Gastos de importación	3,183.83
Gastos de representación	582.50
Seguros y Reaseguros	2,599.59
Otros gastos (partidas menores a US\$ 2,300)	9,646.84
Total	685,995.99

16. GASTOS DE VENTAS

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

	(Dólares)
Reembolso de servicios generales	62,220.06
Sueldos, beneficios sociales y otros gastos de personal	19,132.56
Materiales e insumos	6,593.46
Mantenimiento	2,066.14
Publicidad y propaganda	3,000.00
Otros gastos (partidas menores a US\$ 1,000)	1,166.80
Total	94,179.02

17. OTROS INGRESOS

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

	(Dólares)
Multas y atrasos	9,593.28
Otros	51,587.60
Total	61,180.88

18. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017, representan regularizaciones efectuadas por el sistema contable relacionados a transacciones por: 1) procesos internos de rutas internas de fabricación. 2) cambios en diseños o anulación de órdenes de trabajo 3) traslados de nuevas rutas.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

Utilidad del ejercicio	(Dólares) 169,947.58
Menos:	
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(25,492.14)
Más:	
Gastos no deducibles	28,944.16
Base del calculo	173,399.60
Tasa aplicable del 22%	38,147.91

Determinación de pago de mínimo impuesto a la renta para el año 2017

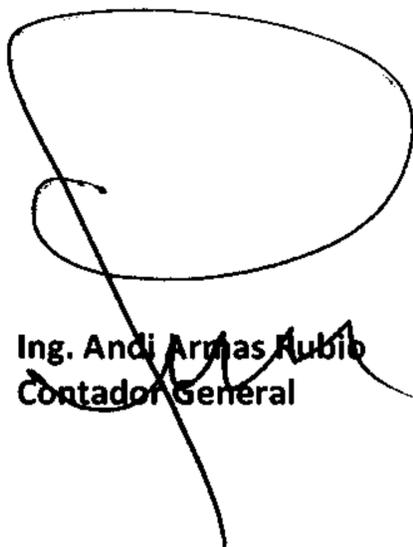
	(Dólares)
Anticipo de impuesto calculado para 2017	30,379.97
22% de impuesto a la renta	38,147.91
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% del Impuesto a la renta)	38.147.91

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta del año	38,147.91
Retenciones en la fuente realizadas en el año	(59,835.44)
Crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas	(24,726.30)
Saldo al final del año	46,413.83

20. TRANSACCION CON COMPAÑIA RELACIONADA

En el año 17, la principal transacción fue originada con INPROEL S.A., por venta de producto terminado la cual represento el 32.62 % del total facturado a esa fecha.



Ing. Andi Arnias Rubio
Contador General