
PRODSERVICES S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

PRODSERVICES S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes	2
Estados financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	12
8.- Activos por impuestos corrientes	12
9.- Otros activos corrientes	12
10.- Activos financieros no corrientes	12
11.- Propiedades, planta y equipos	13
12.- Cuentas por pagar	13
13.- Obligaciones con instituciones financieras	13
14.- Otras obligaciones corrientes	14
15.- Capital social	14
16.- Reserva legal	14
17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	15
18.- Costos	15
19.- Gastos	15
20.- Impuesto a la renta	15
21.- Eventos subsecuentes	16
22.- Aprobación de los estados financieros	16



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de

PRODSERVICIOS S.A.

Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Prodservicios S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre el 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Prodservicios S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016; así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 21 de marzo del 2018

Ing. Pedro Peñafiel Martillo
Socio
Registro N° 28.254

PRODSERVICES S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

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

Expresados en Dólares de E.U.A.



	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	23,152	3,885
Activos financieros	(7)	52,694	47,936
Activos por impuestos corrientes	(8)	203,950	250,674
Otros activos corrientes	(9)	<u>248,912</u>	<u>168,706</u>
Total activo corriente		528,708	471,201
Activo no corriente:			
Activos financieros no corrientes	(10)	63,133	80,202
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	<u>115,505</u>	<u>122,563</u>
Total activo no corriente		178,638	202,765
Total activo		<u>707,347</u>	<u>673,966</u>
Pasivo y Patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	(12)	187,294	223,774
Instituciones financieras	(13)	2,633	20,466
Otras obligaciones corrientes	(14)	<u>325,733</u>	<u>252,422</u>
Total pasivo corriente		515,659	496,662
Total pasivo		515,659	496,662
Patrimonio neto:			
Capital social	(15)	800	800
Reservas	(16)	119,386	119,386
Adopción NIFF		(600)	(600)
Resultado acumulados		57,718	37,661
Resultado del ejercicio actual		<u>14,383</u>	<u>20,057</u>
Total patrimonio neto		191,687	177,304
Total pasivo y patrimonio de los socios		<u>707,347</u>	<u>673,966</u>

Juan Carlos Plaza Larrea
Representante Legal

Luis Peñafiel Martillo
Contador General

PRODSERVICES S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.



		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u>			
Venta de bienes	(17)	1,580,299	1,648,539
<u>Costos de venta</u>			
	(18)	<u>(1,058,333)</u>	<u>(1,154,870)</u>
Ganancia bruta		521,966	493,670
<u>Gastos</u>			
Administrativos	(19)	(249,667)	(218,961)
Operativos	(19)	(249,434)	(250,105)
Financieros	(19)	<u>(1,706)</u>	<u>(1,007)</u>
Total gastos		<u>(500,807)</u>	<u>(470,074)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		<u>21,159</u>	<u>23,596</u>
Provisión para participación trabajadores	(20)	(3,174)	(3,539)
Provisión para Impuesto la Renta	(20)	<u>(3,602)</u>	<u>-</u>
Resultado Integral total del año		<u>14,383</u>	<u>20,057</u>
Ganancia por acción		18	25

Juan Carlos Plaza Larrea
Representante Legal

Luis Peñafiel Martillo
Contador General

PRODSERVICES S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Superavit Revaluación	Adopción NIFF	Resultados acumulados	Utilidades (Perdida) por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	119,386	(600)	37,661	20,057	177,304
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	20,057	(20,057)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	14,383	14,383
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	119,386	(600)	57,718	14,383	191,687

	Capital social	Superavit Revaluación	Adopción NIFF	Resultados acumulados	Utilidades (Perdida) por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	119,386	(600)	43,308	(5,647)	157,247
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(5,647)	5,647	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	20,057	20,057
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	119,386	(600)	37,661	20,057	157,247

Juan Carlos Plaza Larrea
Representante Legal

Luis Peñafiel Martillo
Contador General

PRODSERVICES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,476,840	1,654,754
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(1,433,060)	(1,385,287)
Pago a y por cuenta de los empleados	(136,851)	(160,509)
Otras entradas(salidas) de efectivo	130,172	(150,909)
Dividendos por pagar	-	-
Intereses Pagados	-	(3,005)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u>37,101</u>	<u>(44,955)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Otras salidas de efectivo	-	2,050
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>2,050</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Otras entradas/salidas de efectivo	(17,834)	900
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(17,834)</u>	<u>900</u>
Disminución neta del efectivo	19,267	(42,005)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	3,885	45,890
Saldo al final del año	<u>23,152</u>	<u>3,885</u>
Utilidad/Perdida del ejercicio	21,159	23,596
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	13,833	10,597
Depreciación y amortización	7,058	7,058
Ajustes por gasto por participación trabajadores	3,174	3,539
otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3,602	-
Cambios netos en activos y pasivos:	2,109	(79,149)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(21,183)	6,215
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16,425	(8,481)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	140
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	(16,413)	(136,670)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(36,480)	75,279
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	62,412	(13,233)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2,652)	(2,399)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>37,101</u>	<u>(44,955)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Juan Carlos Plaza Larrea
Representante Legal

Luis Manuel Peñafiel Martillo
Contador General

PRODSERVICES S.A.

Notas a los estados financieros

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

Prodservices S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 18 de junio del 2010, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la encuadernación, impresión y cualquier otro proceso industrial de edición.

Las actividades de la compañía en general están reguladas por el Ley de Compañías, Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión y su Reglamento, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Código Laboral, Civil, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera Entidades - NIIF , emitida por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 21 de marzo del 2018.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(i) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(j) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(k) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

(l) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(m) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

(n) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(a) 144	14
Bancos	(b) 23,008	3,872
	<u>23,152</u>	<u>3,885</u>

(a) Corresponde al saldo del fondo de caja chica.

(b) Corresponde al saldo de la cuenta corriente del Banco Bolivariano por US \$ 22,384 y el saldo de la cuenta Banco Pichincha por \$ 624, los cuales han sido conciliado con el estado de cuenta.

Notas a los estados financieros (continuación)

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) 51,818	30,117
Deudores no comerciales	(b) 2,056	18,481
	<u>53,874</u>	<u>48,598</u>
Provisión de cuentas incobrables	(1,180)	(661)
	<u>52,694</u>	<u>47,936</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes, procedentes de las ventas producto del giro del negocio, entre los principales se encuentran: Crescorp S.A. US \$ 4,251; Industrias Lacteas Toni S.A. US \$ 13,747; Opevia S.A. US \$ 10,981; Copromas Cia. Ltda. US \$ 6,603 y entre otros US \$ 16,236.

(b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales.

8.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - Retenciones de IVA	(a) 90,604	161,029
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	(b) 113,346	89,645
	<u>203,950</u>	<u>250,674</u>

(a) Corresponde al saldo del crédito tributario por US \$ 90,604 por retenciones del Impuesto al Valor Agregado; mismo que se ha generado por las ventas efectuadas a proveedores directos de exportadores.

(b) Corresponde a valores de períodos anteriores por US \$. 89,645 y US \$ 23,701 los importes que al 31 de diciembre del 2017 corresponden a las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

9.- Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones Asociadas DVT	(a) 248,912	168,706

(a) Valor patrimonial actualizado correspondiente al 45% del paquete accionario en la compañía DVT; valor del Patrimonio al cierre US \$ 553,138

10.- Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de activos financieros no corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	(a) 63,133	80,202

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Corresponde al saldo por regularización de partidas en el sistema.

11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	136,678	136,678
Depreciación acumulada	<u>(21,173)</u>	<u>(14,115)</u>
	<u><u>115,505</u></u>	<u><u>122,563</u></u>

El costo de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificios	135,888	135,888
Equipos de computación	<u>790</u>	<u>790</u>
	<u><u>136,678</u></u>	<u><u>136,678</u></u>

El movimiento de la cuenta de propiedades, planta y equipos durante el período 2017 está compuesto como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	122,563	129,621
Adiciones/Bajas	-	-
Gastos de depreciación	<u>(7,058)</u>	<u>(7,058)</u>
Saldo Final	<u><u>115,505</u></u>	<u><u>122,563</u></u>

12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreedores comerciales	(a) <u>187,294</u>	<u>223,774</u>

(a) Corresponde el saldo de las cuentas a pagar a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, entre los principales se encuentran: Papelesa US \$ 143,005; Grupasa S.A. US \$ 17,536; Grafinpren S.A. US \$ 23,245 y entre otros US \$ 3,508. Cabe mencionar que estos importes no generan intereses.

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tarjeta de crédito Bolivariano	(a) <u>2,633</u>	<u>20,466</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde al saldo US \$ 2,633 de consumos realizados con tarjeta de crédito corporativa Bolivariano que se encuentran pendientes de pago según estado de cuenta del mes de diciembre.

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(a) 308,124	238,424
Obligaciones con empleados	(b) 14,295	10,599
Obligaciones con el IESS	(c) 3,314	3,399
	<u>325,733</u>	<u>252,422</u>

- (a) Corresponde al saldo US \$ 232,453 valores por pagar de retenciones de años anteriores, US \$ 610 correspondientes a valores retenidos a los empleados por impuesto a la renta, US \$ 2,950 valores retenidos a proveedores por concepto en la fuente de impuesto a la renta, US \$ 2,150 por retenciones valores retenidos a proveedores por concepto de IVA, que se encuentran pendientes de liquidar en el siguiente período.

- (b) Incluye US\$ 10.907 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US\$ 3,174 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2017.

- (c) Constituye la aportación personal, patronal, préstamos quirografarios a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

15.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2017 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Juan Carlos Plaza Plaza	560	560	70%
Juan Carlos Plaza Larrea	240	240	30%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

16.- Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	(a) 119,386	119,386

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Notas a los estados financieros (continuación)

17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias por venta de bienes generados hasta diciembre de 2017, corresponden a facturación emitida por venta de adhesivos, afiches, agendas, banner, bolsas, entre otros.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas gravados tarifa 12%	1,476,740	1,644,844
Ventas gravados tarifa 0%	21,408	19,901
(-) Descuentos y Devoluciones en Ventas	(125)	(16,206)
Otros Ingresos	82,277	-
	<u>1,580,299</u>	<u>1,648,539</u>

18.- Costos de venta

Durante los años 2017 y 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	1,058,333	1,154,870

19.- Gastos

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	(a)	171,075	173,780
Gastos Operativos	(b)	249,434	250,105
Gastos Financieros		1,706	1,007
		422,215	424,892
Gastos no deducibles		78,592	45,182
TOTAL DE GASTOS		<u>500,807</u>	<u>470,074</u>

(a) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como mantenimientos, suministros, depreciaciones, entre otros.

(b) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.

20.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2015, el porcentaje será del 22%, es decir que a partir del 2014 el 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
(-) Utilidad del ejercicio		21,159	23,596
15% participación trabajadores		(3,174)	(3,539)
(+) Más (menos) partidas de conciliación:			
(-) Dividendos y efectos por metodo de participacion		(80,206)	-
Gastos no deducibles		78,592	45,182
Utilidad gravable		16,371	65,239
(=) Tasa de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado		<u>3,602</u>	<u>14,352</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	3,602	14,352
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>(11,645)</u>	<u>(11,291)</u>
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	(8,043)	3,061
(+) Saldo del anticipo no pagado	11,645	11,291
(-) Retenciones en la fuente del año	(23,701)	(26,150)
(-) Crédito tributario generado por Ret. Fte	<u>(89,645)</u>	<u>(77,848)</u>
(=) Saldo a favor del contribuyente	<u>(109,744)</u>	<u>(89,645)</u>

21.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

22.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 21 de marzo del 2018.
