

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **WOLFMAXT S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, mediante Escritura Pública ante el Doctor Piero Aycart Vincenzini Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil el 10 de septiembre de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, para dar cumplimiento a la resolución No. SC.IJ.DJC.G.10.0006404 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitida el 20 de septiembre de 2010. Cuenta con expediente societario No. 63701.

El representante legal de la compañía es el Sr. Pedro Miguel Herrera Andrade, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 13 de Octubre de 2010, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el nombramiento indicado a la presente fecha no ha sido renovado.

Su domicilio tributario se encuentra ubicado en la provincia de Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Tarquí, ciudadela Pascuales, barrio las Orquídeas, Mz. 1041 solar 25. Su Registro Único de Contribuyente es el 0992689056001.

Su actividad económica principal es la explotación de medio de información y transmisión tecnológica, sean estos alámbricos, inalámbricos, móviles, así como los vinculados o derivados de cualquier otro tipo de tecnología que se desarrollen en el futuro, a la explotación de tecnología local y de la larga distancia nacional e internacional, radiotelefonía, telefonía IP, telefonía satelital móvil celular, teléfonos, transmisión de datos, televisión, etc. También es la importación y exportación de toda clase de bienes y servicios en general, y especialmente maquinarias, equipos e instrumentos, repuestos, insumos y otros elementos relacionados con sus actividades.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a. Preparación de los estados financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto la inversión que mantiene en compañía relacionada que se presenta registrada en base a un informe especial que determino el valor económico agregado (EVA).

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

b. Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras. 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 o 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 presentación de los servicios publicitarios.*
- **Cuentas por pagar.-** *Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes s y servicios recibidos.*

WOLFMAXT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Obligaciones financieras.-** Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan 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 fluctúe 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 financieras, emisión de obligaciones, 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 no se encuentra expuesta a este riesgo, porque no mantiene cuentas por cobrar.
- **Liquidez.-** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La gerencia de la compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido financiamiento realiza préstamos a sus compañías relacionadas para cubrir los costos de operación.

c. Activo y pasivo por impuestos corrientes-

Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

d. Inversión en acciones.-

La compañía registra sus inversiones de acuerdo a informe especial contratado en el cual se determina la valoración de las inversiones por medio del valor económico agregado (EVA). La NIC N° 27 (párrafo 4), establece que las inversiones en compañías sean registradas y medidas, considerando un inversor con el control de una subsidiaria o un inversor con control conjunto de una participada o influencia significativa sobre ésta, contabilizándola al costo de acuerdo con NIIF N° 9 o utilizando el método de la participación.

e. Beneficios a los Empleados.-

Los beneficios de los trabajadores establecidas por el código de trabajo y son reconocidos como un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio del derecho de recibir pagos en el futuro; y un gasto cuando la empresa ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de las retribuciones en cuestión.

f. Superávit por valuación.-

Esta originado por el registro de un ajuste en base a un informe especial del 10 de noviembre del 2014 que determinó el valor económico agregado (EVA) de la compañía en donde se mantiene la inversión; el que será transferido en su totalidad, cuándo se produzca la baja o la venta del activo valuado y su saldo no podrá ser capitalizado.

g. Reconocimiento de ingresos.-

La medición de los ingresos se la realiza al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos considerando el importe de descuento, o rebaja comercial que la compañía puede otorgar y son registrados al momento de efectuar la contraprestación de los servicios.

h. Reconocimiento de costos y gastos.-

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

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Participación de trabajadores en las utilidades.-

De acuerdo con las disposiciones del Código de 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 se devenga. Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no mantiene empleados como recurso humano para el desarrollo de sus actividades.

j. Impuesto a la renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible.

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

k. Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo NIIF para PYMES, 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 d algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en la 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.

ESPACIO EN BLANCO

WOLFMEXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La cuenta efectivo y equivalentes al efectivo a diciembre 31 de 2017 y 2016 presentan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Bancos		
Banco Internacional Cta. Cte.7000614639	173	1.025
Banco Popular Español Cta. Cte. 0075-85440	3.375	-
Merril Lynch 5PK-07521	0,02	469
Banco Sadell Acct. No. 00504227	37	-
TOTAL	3.585	1.494

Representan valores que la compañía posee en cuentas corrientes de instituciones financieras locales y del exterior, los mismos que se encuentran en disponibilidad inmediata.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar son como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por cobrar			
Cuentas por cobrar clientes	a)		
Relacionadas			
Locales		25.400	4.000
Otras cuentas por cobrar	b)		
Relacionadas			
Préstamos por cobrar a HCGLOBAL S.A.		89.000	89.000
Préstamos por cobrar a PERONE S.A.		125.000	270.000
TOTAL		239.400	363.000

a) Valores exigibles y pendientes de cobro a Sistemas Globales de Comunicación HC GLOBAL S.A., cliente relacionado, por la prestación de servicios de información y transmisiones.

b) Saldos de años anteriores y del ejercicio que corresponden a préstamos a compañías relacionadas locales, el mismo que no generaran intereses futuros.

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Un resumen de los activos por impuestos corrientes, por clasificación principal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Activos por impuestos corrientes		
<i>Crédito tributario de IR año corriente</i>	6.648	9.595
<i>Anticipo impuesto a la renta</i>	1.726	1.606
<i>Crédito tributario por contribución</i>	1.259	1.259
<i>Crédito Tributario IVA</i>	5.623	814
TOTAL	15.256	13.274

Valores tributarios a favor de la Compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva declaración anual de Impuesto a la Renta de Sociedades en la parte que corresponda.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Su saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Servicios y otros pagos anticipados		
<i>Anticipos proveedores</i>	38.837	38.837
TOTAL	38.837	38.837

Valores entregados de manera anticipada a proveedor local en años anteriores por servicios recibidos y que a la presente fecha no han sido liquidados.

ESPACIO EN BLANCO

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

La cuenta otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 refleja el siguiente saldo contable:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Otros activos no corrientes		
Inversiones a largo plazo		
Inversiones en acciones	2.111.955	2.111.955
TOTAL	2.111.955	2.111.955

Registros contables de años anteriores correspondiente a la valoración de inversiones en acciones en base al informe realizado por Seel Advisory Group S.A. en Noviembre 10 del año 2014, el método de valuación aplicado consistió en estimar los flujos de cajas libres de la compañía para un período explícito de nueve años (2014 – 2022). El estudio estableció que el valor económico agregado (EVA) ascendía a US\$ 4,959.411., pero el valor que la gerencia considero registrar contablemente es US\$ 2,111.955.

La inversión en acciones mencionada en el párrafo anterior, se encuentran existentes en la compañía PERONE S.A., participando WOLFMAXT S.A. como accionista principal teniendo a su favor el 99.95% del paquete accionario.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por pagar lo integran las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$		
	31/12/2017	31/12/2016	
Cuentas por pagar proveedores			
No relacionadas			
Cuentas por pagar proveedores locales	a)	225.459	229.782
Relacionadas			
Tecopesca C.A.		2.264	2.264
Otras cuentas por pagar accionistas	b)		
Cuentas por pagar Gustavo Herrera		11.957	11.957
Cuentas por pagar Pedro Herrera		3.937	3.937
TOTAL		243.616	247.940

WOLFMEXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- (Continuación)

- a) Registra importes por pagar de años anteriores por el valor de US\$225.000 por servicios de internet de los cuales no existen documentos que sustenten dicha transacción.
- b) Constituyen cuentas por pagar de años anteriores a los accionistas en mención en el cuadro adjunto, los mismos que no han generado intereses.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

El saldo contable que presenta la cuenta obligaciones con instituciones financieras locales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras			
Sobregiros bancarios			
Banco Popular Español		-	1.620
Intereses por Pagar	a)		
Institución financiera Merrill		-	13.211
Institución financiera Banco Popular Español		6.979	3.741
TOTAL		6.979	18.573

- a) Corresponde al registro de la provisión por intereses generados en las obligaciones financieras adquiridas en el exterior.

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016, este grupo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con la administración tributaria			
Impuesto a la renta causado	a)		
Retenciones en la fuente por pagar		8.147	8.595
Retenciones de IVA por pagar		40	33
Ajuste por IVA descontado 2% Ley Solidaridad		48	40
IVA generado en ventas		0,01	7
		3.472	1.096
TOTAL		11.708	9.771

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.- (Continuación)

a) Constituye la provisión para el Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calculó con la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente, aplicable a las ganancias gravables del período.

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta servicios y otros pagos anticipados corresponde a:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos de clientes y otros pagos		
Técnica y Comercio de la Pesca C.A. Tecopesca	185.000	184.999
TOTAL	185.000	184.999

Se identifican como valores de años anteriores por transferencia que TECOPECA C.A., realizó directamente a la cuenta corriente del Banco Popular Español de WOLFMAXT, en el exterior para cubrir valores de vencimiento en préstamos (Banco Popular), la administración decide registrar como anticipo ya que la compañía facturara a TECOPECA C.A por servicios que serán entregados en los siguientes ejercicios económicos.

12. PASIVO NO CORRIENTE.-

Las cuentas de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están representadas por el siguiente grupo:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones financieras a largo plazo	a)		
Banco Popular Español L/P		800.000	930.978
Merryll Lynch		-	812.000
Banco Sabadell	a-1)	846.760	-
Documentos por pagar a largo plazo	b)		
Documentos por pagar Acc. Gustavo Herrera		82.043	82.043
Documentos por pagar Acc. Pedro Herrera		42.063	42.063
TOTAL		1.770.867	1.867.085

WOLFMEXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12. PASIVO NO CORRIENTE.- (Continuación)

- a) *Corresponden a créditos recibidos de entidad financiera del exterior según el siguiente detalle:*

<i>Institución</i>	<i>Fecha de emisión</i>	<i>Fecha de vencimiento</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Monto USD</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Forma de pago</i>
<i>Banco Sabadell</i>	<i>26/04/2017</i>	<i>31/05/2018</i>	<i>360</i>	<i>818.000</i>	<i>2,77%</i>	<i>trimestrales</i>
<i>Banco Sabadell</i>	<i>26/04/2017</i>	<i>31/05/2018</i>	<i>360</i>	<i>28.760</i>	<i>2,42%</i>	<i>trimestrales</i>
<i>Banco Popular Español</i>	<i>15/09/2017</i>	<i>15/09/2022</i>	<i>1826</i>	<i>800.000</i>	<i>2,75%</i>	<i>trimestrales</i>

- a-1) Corresponde a préstamo recibido de institución financiera del exterior en años anteriores con una tasa de interés de 2.17% anual. Con fecha 26 de abril de 2017 el Banco Sabadell S.A. Miami Agency absorbió la deuda que la compañía tenía con Merrill Lynch Internacional Bank.*

- b) Son valores de años anteriores, correspondientes a créditos otorgados por los accionistas, los mismos que no generan intereses.*

13. CAPITAL SOCIAL.-

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2017, está compuesto por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, cuyo valor es de US\$ 1 cada una. Quedando distribuido de la siguiente manera:

<i>Accionistas</i>	<i>Nacionalidad</i>	<i>%</i>	<i>Valor Total US\$</i>
<i>Herrera Andrade Gustavo Martin</i>	<i>Ecuador</i>	<i>50</i>	<i>400</i>
<i>Herrera Andrade Pedro Miguel</i>	<i>Ecuador</i>	<i>50</i>	<i>400</i>
TOTAL		100	800

14. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Comprenden a los aportes de los accionistas para ser capitalizados que se mantienen de años anteriores. El saldo contable al 31 de diciembre de 2017 es de \$ 2.500.

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15. OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION.-

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 es de \$ 611.955.

16. (PÉRDIDAS) ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta de (pérdidas) acumuladas a diciembre 31 de 2016 y 2015 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
	31/12/2017
Pérdidas acumuladas	
Saldo al inicio de año	(405.713)
(+) Transferencias de resultados (2016)	(9.351)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(415.063)

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía WOLFMAXT S.A., registra pérdidas acumuladas, las mismas que superan el 50% del capital social y del valor de las reservas, situación que la ubica en causal de liquidación según lo indica el artículo 198 de la Ley de compañías.

17. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS.-

El saldo contable de las ventas netas, otros ingresos de actividades ordinarias y de otros ingresos no operacionales que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<u>Ventas netas</u>	a)		
Ventas tarifa 12%		146.341	318.479
<u>Ingresos no operacionales</u>			
Otros ingresos		495	1
TOTAL		146.836	318.480

a) Reconocimiento de ingresos por servicio de información y transmisión de datos.

WOLFMEXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18. GASTOS OPERACIONALES.-

Un detalle de los gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas) y financieros es como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	VALORES US\$
	31/12/2017	31/12/2016
Gastos de admistracion y venta		
<i>Imuestos y contribuciones</i>	(4.424)	-
<i>Derechos notariales - registradores</i>	-	(164)
<i>Servicios legales</i>	-	(1.600)
<i>Servicios contables</i>	(4.867)	(3.778)
<i>Servicios de auditoría</i>	(3.190)	(3.223)
<i>Internet</i>	(40.088)	(225.000)
<i>Papelería y útiles</i>	(22)	(9)
TOTAL	(52.590)	(233.774)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	VALORES US\$
	31/12/2017	31/12/2016
<u>Financieros</u>		
<i>Intereses</i>	(45.685)	(25.257)
<i>Otros gastos financieros</i>	(11.528)	(20.381)
<i>Gastos no deducibles</i>	(38.216)	(39.823)
TOTAL	(95.428)	(85.462)

ESPACIO EN BLANCO

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo a favor según declaración original presentada por el contribuyente al Servicio de Rentas Internas, es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
(Pérdida) contable	(1.182)	(756)
Más:		
Gastos no deducibles locales	38.156	8.887
Gastos no deducibles del exterior	60	30.936
Menos:		
Amortización pérdida de años anteriores		
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	37.033	39.067
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	8.147	8.595
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	8.147	8.595
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	1.726	6.132
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	6.422	2.463
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		3.410
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	2.927	6.370
Crédito tributario de años anteriores	3.722	3.226
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	227	3.722

20. REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

WOLFMEXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

20. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período 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 entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período 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 más.

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:

Sustituir "22" por "25"; así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".
- Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:

a) "Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio".

WOLFMAXT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

20. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

- Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:

Sustitúyase la frase "cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00" por "mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

21. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO