

ARKETIP'S C.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

ARKETIP'S C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 25

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI:	Servicios de Rentas Internas
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de América
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA:	International Ethics Standards Board for Accountants
PYMES:	Pequeñas y Medianas Empresas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ARKETIP'S C.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ARKETIP'S C.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ARKETIP'S C.A. al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de ARKETIP'S C.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Énfasis

Los estados financieros de ARKETIP'S. C.A, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados al no estar obligados a presentar informe de auditoría externa sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 obtenemos 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 intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos 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 lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos 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 de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros 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.

WENS CONSULTING & AUDITING

SC- RNAE - 815

Agosto 13, 2018



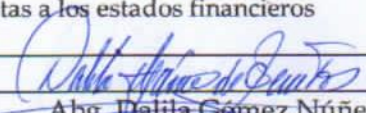
Whimpper Narváez S.
Socio
Registro # 22.611


ARKETIP'S C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	5,949	33,780
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	144,666	118,020
Inventarios	7	589,781	714,606
Activos por impuestos corrientes	12	4,543	23,926
Otros activos corrientes		<u>0</u>	<u>0</u>
Total activos corrientes		<u>744,939</u>	<u>890,332</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos	8	47,879	50,871
Otros activos no corrientes	9	<u>289,768</u>	<u>75,015</u>
Total activos no corrientes		<u>337,647</u>	<u>125,886</u>
Total activos		<u>1,082,586</u>	<u>1,016,218</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	10	107,092	205,235
Cuentas por pagar comerciales	11	511,923	440,808
Pasivos por impuestos corrientes	12	8,404	19,419
Provisiones	13	<u>11,336</u>	<u>17,196</u>
Total pasivos corrientes		<u>638,755</u>	<u>682,658</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	10	222,965	105,246
Obligación por beneficios definidos	14	<u>29,704</u>	<u>0</u>
Total pasivos no corrientes		<u>252,669</u>	<u>105,246</u>
Total pasivos		<u>891,424</u>	<u>787,904</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	15	800	800
Reservas		162,506	162,506
Resultados acumulados		<u>27,856</u>	<u>65,008</u>
Total patrimonio		<u>191,162</u>	<u>228,314</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,082,586</u>	<u>1,016,218</u>

Ver notas a los estados financieros


Abg. Dalila Gómez Núñez
Gerente General



Ing. Solange Barrios
Contadora


ARKETIP'S C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	911,766	882,982
COSTO DE VENTAS		<u>(602,522)</u>	<u>(493,893)</u>
MARGEN BRUTO		309,244	389,089
GASTOS:	17		
Gastos de administración y ventas		(222,298)	(332,324)
Gastos financieros		<u>(63,084)</u>	<u>(43,536)</u>
Total gastos		<u>(285,382)</u>	<u>(375,860)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		23,862	13,229
Menos gastos por impuesto a la renta corriente		<u>(8,549)</u>	<u>(19,420)</u>
UTILIDAD(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>15,313</u>	<u>(6,191)</u>

Ver notas a los estados financieros


Abg. Dalila Gómez Nuñez
Gerente General

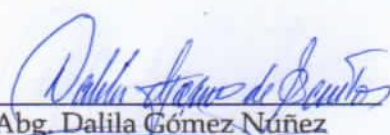

Ing. Solange Barrios
Contadora

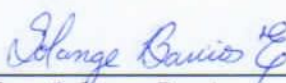
ARKETIP'S C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capit al Socia l	Reservas (en US dólares)	Resultados Acumulado s	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	800	162,506	71,199	234,505
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(6,191)</u>	<u>(6,191)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	162,506	65,008	228,314
Ajuste de años anteriores, nota 17	0	0	(52,465)	(52,465)
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,313</u>	<u>15,313</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>800</u>	<u>162,506</u>	<u>27,856</u>	<u>191,162</u>

Ver notas a los Estados financieros


Abg. Dalila Gómez Nuñez
Gerente General

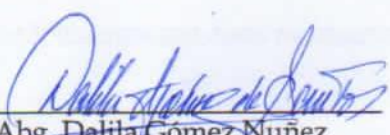

Ing. Solange Barrios
Contadora


ARKETIP'S C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	885,120	852,062
Pagado a proveedores y otros	<u>(929,772)</u>	<u>(881,259)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(44,652)	(29,197)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	(2,755)	0
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos	<u>19,576</u>	<u>41,786</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Aumento (disminución) neto durante del año	(27,831)	12,589
Saldo al inicio del año	<u>33,780</u>	<u>21,191</u>
EFFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>5,949</u>	<u>33,780</u>

Ver notas a los estados financieros


Abg. Dalila Gómez Nuñez
Gerente General


Ing. Solange Barrios
Contadora

ARKETIP'S C.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

ARKETIP'S C.A. fue constituida mediante escritura pública de la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil, el 29 de Diciembre de 1993 y fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante Resolución No. 94-2-1-1-0000236 de fecha 25 de enero de 1994. Su actividad principal es la compra, venta y comercialización de materiales relativos a la construcción, tales como mármol, cerámica, entre otros. ARKETIP'S C.A. se encuentra ubicada en la Av. Juan Tanca Marengo Km 1.6 Centro Comercial Dicientro, locales 13,14 y15.

Al 31 de diciembre de 2017, el total de personal de la Compañía es de 9 empleados, el cual se encuentra distribuido en personal administrativo y de ventas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. *Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes*

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

3.2. *Efectivo*

Representa saldos depositados en cuentas corrientes y de ahorro en bancos nacionales, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

3.3. *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

3.4. *Inventarios*

Los inventarios corresponden principalmente a materiales relativos a la construcción, como mármol, cerámica, accesorios para baño, entre otros; los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

3.5. *Activos por impuestos corrientes*

Corresponden principalmente a: crédito tributario de años anteriores, anticipo de impuesto a la renta, y retenciones recibidas de clientes del año en curso, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas de impuestos por recuperar.

3.6. *Activos fijos*

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Se clasificará como activos fijos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos

necesarios para ser contabilizado como activos fijos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

3.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los activos fijos se contabilizan en su reconocimiento inicial y posterior a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

El costo de los elementos de activos fijos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si lo hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

3.6.2. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de activos fijos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.6.4. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.7. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

Los intereses que generan estos préstamos son registrados dentro del estado de resultados integral como parte de los gastos financieros.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

3.9. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

3.9.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9.2. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para la jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontado los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.91% y 4.14% (2016) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de los Estados Unidos de Norteamérica que están denominados en la misma moneda en la que beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de resultado integral (ORI).

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de materiales relacionados a la construcción, tales como mármol, cerámicas entre otros; neto de devoluciones, rebajas y descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

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

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

3.13. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

3.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos no corrientes

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisión por beneficios a los empleados:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos por US\$5,949, en cuentas corrientes y de ahorro en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. En el año 2016 fueron de US\$33,780.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Comerciales	17,317	5,073
Anticipos a proveedores	80,635	0
Compañías relacionadas	45,431	39,510
Otras cuentas por cobrar	<u>1,283</u>	<u>73,437</u>
Total	<u>144,666</u>	<u>118,020</u>

Comerciales. - Incluyen principalmente a saldos por cobrar por ventas de materiales relacionados a la construcción, tales como cerámica, porcelanato y revestimiento para paredes. Estos saldos tienen vencimientos promedios entre 30 y 60 días plazo y no generan intereses.

Anticipos a Proveedores. - Corresponden a valores entregados a varios proveedores durante el año 2017 por la prestación de servicios y compra de mercadería, los cuales serán liquidados al 31 de diciembre del 2018.

Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan importes entregados a compañías relacionadas, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido. Estos saldos son como sigue:

	Diciembre 31,
	<u>2017</u>
	(US dólares)
Compañías Relacionadas	
Marpacif S.A.	26,228
Partenón S.A.	<u>19,203</u>
Total	<u>45,431</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los saldos de la cuenta inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Productos importados	545,570	688,730
Productos nacionales	37,142	42,876
Mercadería en tránsito	24,069	0
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(17,000)</u>	<u>(17,000)</u>
Total	<u>589,781</u>	<u>714,606</u>

Productos importados.- corresponde a mercadería importada principalmente de España, Italia y Brasil. Un detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Revestimiento de pisos y paredes	367,389	461,449
Cerámicas	144,778	185,957
Grifería y accesorios para baños	<u>33,403</u>	<u>41,324</u>
Total	<u>545,570</u>	<u>688,730</u>

Mercadería en tránsito.- Corresponde a 794,88 metros cuadrados de porcelanato, los mismos que son importados desde Italia con la compañía Emil Cerámica; un detalle es como sigue:

	Cantidad Metros cuadrados
Porcelanato	
Grigio Spazzolato	241, 92
Bianco Sabbiato	311,04
Quercia Recuperata	<u>241,92</u>
Total	<u>794,88</u>

Productos nacionales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa porcelanato, cerámica, revestimiento para pisos, entre otros.

Provisión de inventarios por deterioro.- Al 31 de diciembre 2017 y 2016, representa provisión prevista por la Compañía para poder cubrir eventuales daños y obsolescencia de los inventarios, debido a la manipulación de la mercadería, tanto en la entrega como en el almacenamiento del producto.

8. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los saldos de activos fijos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	97,513	94,758
Depreciación acumulada	<u>(49,634)</u>	<u>(43,887)</u>
Total	<u>47,879</u>	<u>50,871</u>
<u>Clasificación:</u>		
Muebles y enseres y equipos	31,400	31,511
Instalaciones	14,531	16,687
Equipos de computación	<u>1,948</u>	<u>2,673</u>
Total	<u>47,879</u>	<u>50,871</u>

Durante los años 2017 y 2016, los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de Computación</u> (en US dólares)	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	47,293	21,559	17,906	8,000	94,758
Adquisiciones	<u>1,866</u>	<u>0</u>	<u>889</u>	<u>0</u>	<u>2,755</u>
Total costo al 31 de diciembre de 2017	<u>49,159</u>	<u>21,559</u>	<u>18,795</u>	<u>8,000</u>	<u>97,513</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	15,782	4,872	15,233	8,000	43,887
Gastos por depreciación	<u>1,977</u>	<u>2,156</u>	<u>1,614</u>	<u>0</u>	<u>5,747</u>
Total depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	<u>17,759</u>	<u>7,028</u>	<u>16,847</u>	<u>8,000</u>	<u>49,634</u>
Costo neto al 31 de diciembre 2017	<u>31,400</u>	<u>14,531</u>	<u>1,948</u>	<u>0</u>	<u>47,879</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan préstamos concedidos a los accionistas correspondientes de años anteriores, los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de la cuenta préstamos están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Obligaciones financieras:		
Préstamo bancario de corto plazo	30,000	205,235
Préstamo bancario a largo plazo	258,962	0
Sobregiro bancario	19,375	0
Tarjeta de crédito corporativa	<u>21,720</u>	<u>0</u>
Total corriente	<u>330,057</u>	<u>205,235</u>
Clasificación:		
Corriente	107,092	205,235
No corriente	<u>222,965</u>	<u>105,246</u>
Total	<u>330,057</u>	<u>310,481</u>

Préstamo bancario de corto plazo.- Representa préstamo pagadero al vencimiento al 17 de noviembre de 2018; el cual devenga una tasa de interés del 10% anual y tiene una garantía de hipotecaria abierta sobre un bien inmueble, ubicado en la parroquia La Puntilla del Cantón Samborondón.

Préstamo Bancario a largo plazo.- Representa préstamo con vencimientos anuales, hasta en 5 años, el cual devenga una tasa de interés anual del 10% y tiene una garantía hipotecaria abierta sobre un bien inmueble, ubicado en la parroquia La Puntilla del Cantón Samborondón.

Al 31 de diciembre de 2017, los vencimientos corrientes por año de este préstamo bancario son como sigue:

Años	(US dólares)
Corriente	
2018	35,997
No Corriente	
2019	39,621
2020	43,715
2021	48,173
2022	53,087
2023	<u>38,369</u>
Total No Corriente	<u>222,965</u>
Total	<u>258,962</u>

Sobregiros Bancarios.- Representa el efecto de cheques girados de una cuenta corriente bancaria, los cuales están pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2017.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	64,508	64,546
Proveedores del exterior	<u>447,415</u>	<u>376,262</u>
Total	<u>511,923</u>	<u>440,808</u>

Proveedores Locales. - Representan facturas por compra cerámica, porcelanato, entre otros materiales relacionados a la construcción; las cuales tienen vencimientos entre 30 y 60 días y no devengan intereses.

Proveedores del Exterior. - Representan saldos por pagar por concepto de importaciones de porcelanatos y cerámicas con vencimientos promedios entre 90 y 120 días, los cuales no devengan intereses.

12. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	4,543	0
Anticipo impuesto a la renta		23,991
Crédito Tributario IVA	<u>0</u>	<u>935</u>
Total	<u>4,543</u>	<u>23,926</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
IVA cobrado en ventas	7,247	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	446	0
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	711	0
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>0</u>	<u>19,419</u>
Total	<u>8,404</u>	<u>19,419</u>

Impuesto a la Renta: Corresponde a valores de retenciones de impuesto a la renta realizadas por los clientes de la Compañía provenientes del año 2017, las cuales son utilizadas en la liquidación del Impuesto a la Renta al cierre de cada ejercicio económico.

Crédito Tributario IVA: Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a valores pagados por concepto de IVA en las compras realizadas por la compañía, los cuales pueden ser compensados en forma parcial o total en las liquidaciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

13. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de las provisiones realizadas por la compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En US dólares)	
Participación de trabajadores	4,211	0
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,891	17,196
Beneficios sociales	2,234	0
Total	11,336	17,196

Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan planillas del mes de diciembre de las obligaciones con el IESS, tales como aportes normales, préstamos quirografarios, planillas de ajustes, entre otros.

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	24,240	0
Bonificación por desahucio	5,464	0
Total	29,704	0

Jubilación Patronal. - Representa provisión para jubilación patronal establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
<u>Jubilación patronal:</u>		
Saldos al comienzo del año	0	0
Costo neto del periodo	4,086	0
Pérdida actuarial	20,154	0
Saldo al final del año	24,240	0

Desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, representa provisión por bonificación obligatoria a pagar al empleado al término de su relación laboral en la Compañía, la cual equivale al veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual del empleado multiplicada por el número de años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de la provisión para bonificación por desahucio es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
<u>Bonificación por desahucio:</u>		
Saldos al comienzo del año	0	0
Costo neto del Periodo	891	0
Pérdida actuarial	<u>4,573</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>5,464</u>	<u>0</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

La tasa de incremento salarial promedio en los últimos tres años ha sido del 2.50%, la tasa de descuento es del 7.69%.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales del año 2017, contempla una tasa de descuento del 7.69%.

15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio de la compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Capital social	800	800
Reserva legal	9,375	9,375
Reserva de Capital	153,131	153,131
Resultados acumulados	<u>27,856</u>	<u>65,008</u>
Total	<u>191,162</u>	<u>228,314</u>

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social se encuentra constituido por 800 acciones con un valor nominal unitario de US\$1; estas acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas. La composición accionaria del capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Nº de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>	<u>Participación</u>
Delherbe Gómez Andre Marcel	60	600	8%
Gómez Nuñez Dalila María	340	340	43%
Gómez Torres Galo Edmundo	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>50%</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva de US\$9,375 no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, no obstante puede ser capitalizado en su totalidad.

Reserva de Capital.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen los saldos provenientes de la corrección monetaria. El saldo de esta reserva puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas.

Resultados Acumulados. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen los saldos de utilidades acumuladas y el efecto neto de todos los ajustes realizados contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez. A continuación, un resumen de los resultados acumulados:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Resultados acumulados - distribuibles	19,650	78,306
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	(7,107)	(7,107)
Resultado del ejercicio	<u>15,313</u>	<u>(6,191)</u>
Total	27,856	65,008

Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Ajuste de años anteriores.- En el año 2017, representa el registro de los efectos de ajustes por corrección de errores de años anteriores por los siguientes conceptos:

	<u>(US dólares)</u>
• Omisión en el registro de la provisión de la participación a trabajadores correspondiente al año 2016.	1,984
• Registro de las provisiones para jubilación patronal y desahucio acumulada hasta el año 2016.	24,727
• Registro de anticipos por liquidar, por conceptos de comisiones a empleados	<u>25,754</u>
Total	<u>52,465</u>

16. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan ingresos provenientes de la venta al por menor y mayor de materiales relativos a la construcción, tales como mármol, cerámica, entre otros por US\$911,766 y US\$882,982, respectivamente.

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos de administración y operativos por su naturaleza, reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	602,522	493,893
Gastos de administración y ventas	222,298	332,324
Gastos financieros	<u>63,084</u>	<u>43,536</u>
Total	<u>887,904</u>	<u>869,753</u>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	99,455	144,617
Honorarios y dietas	4,700	12,255
Promociones y publicidad	13,379	6,031
Servicios básicos	12,054	11,275
Seguros	7,654	12,631
Mantenimiento y reparaciones	7,633	8,086
Gastos de viaje	6,300	10,097
Depreciaciones	5,747	5,814
Jubilación y Desahucio	4,977	0
Suministros y materiales	3,898	2,761
Impuestos y Contribuciones	3,259	6,484
Transporte	1,416	6,447
Pérdidas por siniestros	0	93,731
Arriendo	27,729	0
Participación de trabajadores	4,211	0
Otros	<u>19,886</u>	<u>12,095</u>
Total gastos de administración y ventas	<u>222,298</u>	<u>332,324</u>
Costo de ventas	602,522	493,893
Gastos financieros	<u>63,084</u>	<u>43,536</u>
Total	<u>887,904</u>	<u>869,753</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A excepción de lo mencionado en los párrafos anteriores, consideramos que entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de agosto de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos el 8 de agosto de 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.

