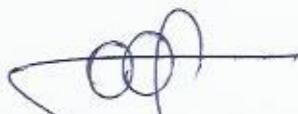


CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A)

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	135,96	536,90
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	Nota 5	0,00	66.314,78
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 6	4.026,47	4.002,78
Inventarios		0,00	0,00
Total activo corriente		4.162,43	70.854,46
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo		0,00	0,00
Activos por Impuestos Diferidos		0,00	0,00
Total activos no corrientes		0,00	0,00
TOTAL ACTIVO		4.162,43	70.854,46
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 7	5.372,16	72.063,89
Obligaciones por Beneficios a Empleados		0,00	0,00
Pasivos por Impuestos Corrientes		0,00	0,00
Total pasivo corriente		5.372,16	72.063,89
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por Beneficios Post - Empleo		0,00	0,00
Préstamos de socios		0,00	0,00
Total pasivo no corriente		0,00	0,00
TOTAL PASIVO		5.372,16	72.063,89
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		(1.209,73)	(1.209,43)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.162,43	70.854,46

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Alfredo González Vigoa
Representante Legal


Maria del Carmen Ulloa
Contadora

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A)

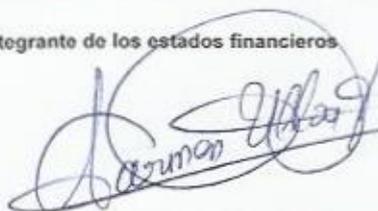
ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota 10	1.184,36	62.813,86
COSTO DE VENTAS	Nota 11		(46.035,83)
UTILIDAD BRUTA		1.184,36	16.778,03
Gastos de administración	Nota 12	(1.184,66)	(19.035,55)
Gastos de venta	Nota 12		(84,00)
Gastos financieros			(98,43)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(0,30)	(2.439,95)
Participación laboral		0,00	0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(0,30)	(2.439,95)
Impuesto a las Ganancias	Nota 13		(974,86)
RESULTADO DEL PERÍODO		(0,30)	(3.414,81)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		0,00	0,00
OTRO RESULTADO INTEGRAL		0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(0,30)	(3.414,81)

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Alfredo González Vigoa
Representante Legal



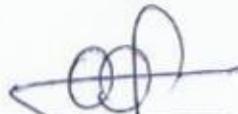
Ma. Carmen Ulloa
Contadora General

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de los E.U.A)

	Nota	Capital social	Reserva Legal	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Resultado del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	Nota 16	2.000,00	0,00	0,00	0,00	205,38	2.205,38
Transferencia a resultados acumulados					205,38	(205,38)	0,00
Apropiación reserva legal			20,54		(20,54)		0,00
Resultado integral total						(3.414,81)	(3.414,81)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		2.000,00	20,54	0,00	184,84	(3.414,81)	(1.209,43)
Transferencia a resultados acumulados				(3.414,81)		3.414,81	0,00
Resultado integral total						(0,30)	(0,30)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		2.000,00	20,54	(3.414,81)	184,84	(0,30)	(1.209,73)

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Alfredo González Vigoa
 Representante Legal


 Maria del Carmen Ulloa
 Contadora General

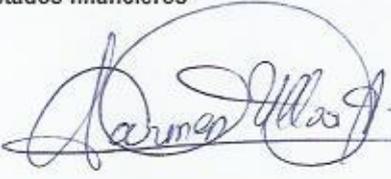
CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	51.306,28	77.695,34
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(51.683,53)	(103.124,29)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(45.285,18)
Pagos por primas de pólizas suscritas		
Intereses pagados		(98,43)
<i>Efectivo provisto actividades de operación</i>	<u>(377,25)</u>	<u>(70.812,56)</u>
Impuesto a las ganancias pagado	(23,69)	(1.380,26)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(400,94)</u>	<u>(72.192,82)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo provisto en venta de propiedades, planta y equipo		45.126,98
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades, planta y equipo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0,00</u>	<u>45.126,98</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por capital		
Efectivo neto provisto por socios		26.076,31
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>26.076,31</u>
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO	0,00	0,00
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(400,94)	(989,53)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	536,90	1.526,43
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>135,96</u>	<u>536,90</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Alfredo González Vigoa
Representante Legal


Maria del Carmen Ulloa
Contador General

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

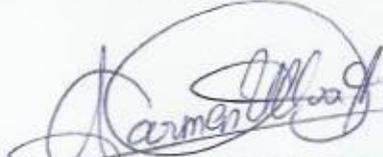
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(0,30)	(2.439,95)
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Ajuste por gasto depreciación		3.087,42
Ajuste provisión incobrables		(1.519,41)
Ajuste de inventarios por VNR		(659,10)
Ajuste por provisión jubilación patronal y desahucio		(2.423,07)
Resultado Conciliado	<u>(0,30)</u>	<u>(3.954,11)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	50.121,92	19.483,06
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(23,69)	7.550,53
(Incremento) disminución en inventarios		(39.143,66)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(50.498,87)	(43.519,64)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(5.692,20)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(6.916,80)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(400,94)</u>	<u>(72.192,82)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Alfredo González Viqueo
Representante Legal


Maria del Carmen Ulloa
Contador General

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADAS EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A., fue constituida en la ciudad de Latacunga el 27 de enero del 2015, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal está en la ciudad de Latacunga.

El objeto principal de la Compañía es la producción y venta de construcciones prefabricadas modulares y estructuras metálicas ligeras.

La compañía se constituyó en forma paralela a su relacionada ECUHOUSE S.A., puesto que al trasladarse la operación a Latacunga y realizar una nueva inversión para las instalaciones, se tenía como objetivo aprovechar el beneficio del Código de la Producción sobre nuevas inversiones, ya que se trataba de una nueva inversión, tanto es así que aún no se terminan las instalaciones. Sin embargo, tal beneficio no fue posible de aprovechar, y además comercialmente Construcciones Ferropaxi S.A. no se posicionó de la misma forma que Ecuhouse S.A.

Los primeros meses del año 2016 fueron muy difíciles para la compañía, pues prácticamente no hubo trabajo. Ecuhouse S.A. logró un contrato importante con el Consorcio Línea 1 – Metro de Quito, por tanto las circunstancias obligaron a que Construcciones Ferropaxi S.A. suspenda la operación. Con estos antecedentes, la operación volvió a Ecuhouse S.A., para lo cual se trasladó al personal, con todos los derechos y obligaciones y se vendieron los activos y pasivos que se generaron en Ferropaxi en el año 2016.

En el año 2017, Construcciones Ferropaxi S.A. no ha tenido operación, y la administración no planea que opere, al menos no en un futuro cercano. Se mantendrá abierta la compañía, aunque sin operación, ya que puede requerirse en un futuro que opere, sea por razones comerciales o estratégicas.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Las principales políticas y prácticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

➤ Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Este no es el caso de **CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.**, pues la compañía no está operando, y no operará en el ejercicio 2018, y hasta que la Administración decida reactivarla, por tanto, la hipótesis de negocio en marcha no se cumple, por lo cual las NIIF para las PYMES, no son de aplicación en sus estados financieros.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Periodo de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un año calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

➤ **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros están medidos al costo histórico.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, las reservas y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado puede ser medido con fiabilidad, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación 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 para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

➤ **Gastos operativos de administración y ventas**

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

➤ **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado).

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

➤ **Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja, bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión , junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

Detalle	2017	2016
Cta. Cte. Banco Pichincha	135,96	536,90
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	135,96	536,90

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas por:

Detalle	Saldo 31.12.2017	Saldo 31.12.2016
Cuentas por cobrar ECUHOUSE S.A.	0,00	66.314,78
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0,00	66.314,78

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se componen de:

Detalle	Saldo 31.12.2017	Saldo 31.12.2016
Activos		
Crédito tributario por retenciones IR	4.026,47	4.002,78
Total	4.026,47	4.002,78

El saldo al 31.Diciembre 2016, fue reclamado al SRI, y se obtuvo su devolución total en enero del año 2018, con lo cual se liquidó la mayor parte del pasivo con ECUHOUSE S.A.

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar están compuestos por:

Nombre	Saldo 31.12.2017	Saldo 31.12.2016
Acreeedores comerciales no relacionados	0,00	88,04
Acreeedores comerciales relacionados - ECUHOUSE S.A.	5.372,16	71.975,85
Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	5.372,16	72.063,89

8. PARTES RELACIONADAS

A continuación se muestra un detalle de la facturación entre CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A. y ECUHOUSE S.A.:

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Facturación de FERROPAXI S.A. a ECUHOUSE S.A. año 2017:

Fecha	No. Factura	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a Cobrar	Valor Cobrado 2017	Saldo por Cobrar al 31.Dic.2017
30-nov-17	FC 201	SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	1.184,36	142,12	1.326,48	23,69	1.302,80	1.302,80	0,00
TOTALES			1.184,36	142,12	1.326,48	23,69	1.302,80	1.302,80	0,00

Facturación de FERROPAXI S.A. a ECUHOUSE S.A. año 2016

Fecha	No. Factura	Detalle	Gravado 12% o 14% IVA	No gravado o IVA	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a Cobrar	Valor Cobrado 2016	Saldo por Cobrar al 31.Dic.2016
29-feb-16	FC 059	Materiales para OTP C16-002	5.347		642	5.988	53	5.935	5.935	0
29-feb-16	FC 060	Servicio por fabricación de camper	2.200		264	2.464	44	2.420	2.420	0
30-abr-16	FC 063	Materiales para OTP C16-003	2.477		297	2.774	0	2.774	2.774	0
19-may-16	NC 002	NC Materiales para OTP C16-003	(2.477)		(297)	(2.774)	0	(2.774)	(2.774)	0
19-may-16	FC 104	Materiales para OTP C16-003	2.477		297	2.774	25	2.749	2.749	0
31-may-16	FC 108	Materiales para OTP C16-006 y 7	3.006		361	3.367	30	3.337	3.337	0
30-jun-16	FC 111	Materiales para OTP C16-005, 7 Y 1	4.158		582	4.740	42	4.698	4.698	0
31-may-16	FC 109	Venta cerramiento, galpones	76.023		9.123	85.145	760	84.385	84.968	19.418
01-dic-16	FC 112	Venta de activos y pasivos		46.897	0	46.897		46.897	0	46.897
TOTALES			93.211	46.897	11.268	151.376	954	150.422	84.107	66.315

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de US\$ 2.000, dividido en doscientas acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una y derecho a voto.

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

10. INGRESOS

Los ingresos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

Detalle	Saldo al 31.12.2017	Saldo al 31.12.2016
Venta de bienes		52.587,81
Prestación de servicios	1.184,36	5.515,00
Otros ingresos		109,47
Ganancia por reversión de provisión para incobrables		1.519,41
Ganancia por reversión de provisión por inventarios		659,10
Ganancia por reversión de jubilación patronal y desahucio		2.423,07
Ingresos de actividades ordinarias	1.184,36	62.813,86

11. COSTOS

El detalle del costo de ventas de los años 2017 y 2016 por su naturaleza es:

DETALLE	Año 2017	Año 2016
Variación de Inventarios		123,57
Sueldos y beneficios sociales		25.849,05
Otros costos de producción		20.063,21
Costo de ventas	0,00	46.035,83

12. GASTOS

El detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza de los periodos 2016 y 2017 es el siguiente:

DETALLE	Año 2017	Año 2016	
	Gastos de administración	Gastos de administración	Gastos de Venta
Gastos de personal		12.778,69	
Suministros y mantenimiento		2.023,51	
Gastos por viáticos, viaje y movilización		450,53	
Servicios básicos	962,02	1.256,60	
Publicidad, propaganda y publicaciones			84,00
Comisiones y honorarios		900,00	
Otros servicios		194,29	
Otros gastos operacionales	222,64	980,60	
Pérdida valuación de cuentas de activo		16,16	
Depreciaciones y amortizaciones		435,17	
Gastos de administración y venta	1.184,66	19.035,55	84,00

13. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2017 y 2016 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

Por disposiciones legales las compañías deben calcular cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y pagarlo en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Por esta razón la Compañía no determinó anticipo en su declaración de impuesto a la renta.

La conciliación tributaria realizada por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2017 y 2016 fue la siguiente:

DESCRIPCIÓN	Año 2017	Año 2016
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	(0,30)	(2.439,95)
Participación a trabajadores	0,00	0,00
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias (RAI)	(0,30)	(2.439,95)
(+) Gastos no deducibles	0,00	1.595,99
(+) Partidas relacionadas con diferencias temporarias	0,00	0,00
(Pérdida) / Utilidad gravable	(0,30)	(843,96)
TOTAL IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	0,00	0,00
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Pagado	0,00	0,00
(-) Retenciones en la Fuente año corriente	(23,69)	(1.380,26)
(-) Retenciones en la Fuente años anteriores	(4.002,78)	(2.622,52)
Saldo a favor de Impuesto a la renta	(4.026,47)	(4.002,78)

A continuación un detalle del resultado del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta, hasta el resultado neto del período de los años 2017 y 2016:

Descripción	2017	2016
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	(0,30)	(2.439,95)
Participación a trabajadores	0,00	0,00
Resultado Antes de Impuesto a las ganancias RAI	(0,30)	(2.439,95)
Impuesto a la renta corriente (causado)	0,00	0,00
Impuesto a la renta diferido	0,00	(974,86)
Total impuesto a las ganancias	0,00	(974,86)
RESULTADO DEL PERÍODO	(0,30)	(3.414,81)

El gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

AÑO 2017

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		0,00	0%
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)		(0,07)	22%
RAI (Resultado antes de impuestos)	0		
Tasa nominal	22,00%		
Diferencia		0,07	-22%
Efecto por pérdida tributaria	0	0,07	-22%
Explicación diferencia		0,07	-22%

AÑO 2016

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		975	-40%
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)		(537)	22%
RAI (Resultado antes de impuestos)	(2.440)		
Tasa nominal	22,00%		
Diferencia		1.512	-62%
(+) Gastos no deducibles	1.596	351	-14%
Baja de AID registrados al 2015		975	-40%
Efecto por pérdida tributaria	844	186	-8%
Explicación diferencia		1.512	-62%

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

14. ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

15. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

16. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 11 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.