



SYLVERMIEL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.



Índice:

	Página
Estados de Situación Financiera Clasificado	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo	5
1. INFORMACIÓN GENERAL	7
1.1 Nombre de la entidad	7
1.2 RUC de la entidad	7
1.3 Domicilio de la entidad	7
1.4 Forma legal de la entidad	7
1.5 País de incorporación	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado	7
1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie	7
1.9 Accionistas y propietarios	8
1.10 Representante legal	8
1.11 Personal clave	8
1.12 Período contable	8
1.13 Situación económica del país	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
4.1 Bases de presentación	10
4.2 Moneda funcional y de presentación	10
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	10
4.4 Efectivo y equivalente al efectivo	10
4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11
4.6 Inventarios	11
4.7 Servicios y pagos anticipados	11
4.8 Mobiliario y equipo	11
4.9 Impuestos	12
4.10 Pasivos por beneficios a los empleados	13
4.11 Patrimonio	14
4.12 Ingresos de actividades ordinarias	14
4.13 Costos y gastos	14
4.14 Medio ambiente	14
4.15 Estado de Flujo de Efectivo	15
4.16 Cambios en políticas y estimaciones contables	15
4.17 Reclasificaciones	15
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	15
5.1 Provisión por cuentas incobrables	15
5.2 Vidas útiles y valores residuales	15
5.3 Deterioro del valor de los activos	16



5.4 Impuestos diferidos.....	16
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	17
6. EFECTIVO.....	17
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.....	17
8. INVENTARIOS.....	17
9. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS.....	18
10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	18
11. MOBILIARIO Y EQUIPO.....	18
12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	21
13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	21
14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	21
15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE.....	21
16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	22
17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	23
18. IMPUESTOS DIFERIDOS.....	25
19. CAPITAL.....	26
20. RESERVAS.....	26
21. OTRO RESULTADO INTEGRAL.....	26
22. RESULTADOS ACUMULADOS.....	26
23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	27
24. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	27
25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	27
26. GASTOS DE VENTAS.....	28
27. GASTOS FINANCIEROS.....	28
28. OTROS INGRESOS.....	28
29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	29
30. ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	29
31. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.....	30
32. CONTINGENTES.....	30
33. SANCIONES.....	30
34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	30
35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	30

Abreviaturas:

- NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera.
PYMES: Pequeñas y medianas empresas.
US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.

**SYLVERMIEL S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Diciembre 31,		2017	2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	Nota 6	252.395,80	107.533,87
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionado	Nota 7	344.183,67	445.334,27
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 7	(15.786,87)	(15.786,87)
Inventarios	Nota 8	184.278,46	169.484,20
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	1.087,34	2.696,98
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	19.041,37	39.220,94
Total Activo corriente		785.199,77	748.483,39
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 11	71.573,13	96.704,51
Total Activo no corriente		71.573,13	96.704,51
TOTAL ACTIVO		856.772,90	845.187,90
Suman y pasan:		856.772,90	845.187,90


ESPACIO EN BLANCO


Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



SYLVERMIEL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
Suman y vienen:		856.772,90	845.187,90
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	59.187,87	94.129,00
Provisiones corrientes por beneficios a los empl	Nota 13	64.786,15	141.045,44
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 14	54.485,04	82.424,14
Otros pasivos financieros		-	205,20
Anticipos de clientes		-	527,54
Total Pasivo corriente		178.459,06	318.331,32
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 15	81.750,00	109.000,00
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 16	9.660,38	7.265,10
Total Pasivo no corriente		91.410,38	116.265,10
TOTAL PASIVO		269.869,44	434.596,42
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	1.000,00	1.000,00
Reservas	Nota 20	22.041,29	22.041,29
Otros resultados integrales	Nota 21	(555,43)	-
Resultados acumulados	Nota 22	564.417,60	387.550,19
Total patrimonio		586.903,46	410.591,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		856.772,90	845.187,90



Marco Borja V.
Gerente General


Diana Vasquez B.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SYLVERMIEL S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Diciembre 31,		2017	2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 23	1.446.299,20	1.558.384,70
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 24	1.029.797,02	1.012.878,53
Margen bruto		416.502,18	545.506,17
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 25	124.571,73	130.800,70
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 26	18.927,80	118.744,89
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 13	40.076,72	44.429,95
Utilidad (Pérdida) en operaciones		232.925,93	251.530,63
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 27	7.507,03	813,75
OTROS INGRESOS	Nota 28	5.366,15	1.052,82
(-) OTROS GASTOS		3.683,63	-
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		227.101,42	251.769,70
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 17	50.234,01	62.219,68
Efecto impuestos diferidos	Nota 18	-	-
		50.234,01	62.219,68
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		176.867,41	189.550,02
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Planes de beneficios definidos a empleados	Nota 21	(555,43)	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		176.311,98	189.550,02


Marco Borja V.
Gerente General
Diana Vásquez B.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



SILVERMIEL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas				Otros resultados				Resultados acumulados			
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva estatutaria	Total Otros resultados integrales	Integrales Planes de beneficios definidos a empleados	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto		
Saldos a Diciembre 31, de 2015	1.000,00	500,00	21.541,29	22.041,29	-	93.745,67	(2.298,06)	92.117,40	181.565,01	206.606,30		
Transferencias:	-	-	-	-	-	92.117,40	-	(92.117,40)	-	-		
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	14.435,16	-	-	14.435,16	14.435,16		
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	189.550,02	189.550,02	189.550,02		
Saldos a Diciembre 31, de 2016	1.000,00	500,00	21.541,29	22.041,29	-	200.298,23	(2.298,06)	189.550,02	387.550,15	410.591,48		
Transferencias:	-	-	-	-	-	189.550,02	-	(189.550,02)	-	-		
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(555,43)	-	-	176.867,41	176.867,41	176.311,98		
Saldos a Diciembre 31, de 2017	1.000,00	500,00	21.541,29	22.041,29	(555,43)	389.848,25	(2.298,06)	176.867,41	564.417,60	586.903,46		


Marco Borja V.
Gerente General



Diana Vásquez B.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

**SYLVERMIEL S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de cobro a clientes	1.546.922,26	1.473.266,84
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.302.157,38)	(1.418.283,66)
Intereses pagados	(7.077,96)	(813,75)
Intereses recibidos	917,21	-
Impuestos a las ganancias pagados	(62.219,68)	(3.043,17)
Otras entradas (salidas) de efectivo	809,31	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	177.193,76	51.126,26
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4.000,00)	(3.681,80)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(4.000,00)	(3.681,80)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	(27.250,00)	-
Otros entradas (salidas) de efectivo	(1.081,83)	14.435,16
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(28.331,83)	14.435,16
Aumento neta de efectivo y equivalentes de efectivo	144.861,93	61.879,62
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Al inicio del año	107.533,87	45.654,25
Al final del año	252.395,80	107.533,87


Marco Borja V.
Gerente General
Diana Vásquez B.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



SYLVERMIEL S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	176.867,41	189.550,02
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28.861,38	33.833,56
Ajustes por gastos en provisiones	2.921,68	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	50.234,01	62.219,68
Ajustes por gasto por participación trabajadores	40.076,72	44.429,95
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	270,00	1.242,90
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar clientes	101.150,60	(62.745,81)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	-	(1.091,98)
Disminución en anticipos de proveedores	1.609,64	-
(Incremento) en inventarios	(14.794,26)	(13.376,75)
Disminución (incremento) en otros activos	20.179,57	(28.961,95)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(34.941,13)	(119.351,82)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(78.173,11)	(22.332,90)
(Disminución) en beneficios empleados	(116.336,01)	(29.245,47)
(Disminución) en anticipos de clientes	(527,54)	-
(Disminución) en otros pasivos	(205,20)	(3.043,17)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	177.193,76	51.126,26

Marco Borja V.
Gerente General

Diana Vásquez B.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

SYLVERMIEL S.A.

1.2 RUC de la entidad.

1791739752001

1.3 Domicilio de la entidad.

Pasaje B Lote 20 y vía Interoceánica Parroquia Checa (Chilpa) Cantón Quito
Provincia de Pichincha.

1.4 Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima

1.5 País de incorporación.

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

SYLVERMIEL S.A., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 21 de Agosto de 2000.

El plazo de duración de la Compañía fue de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la elaboración de productos de confitería: caramelos, turrón, grageas y pastillas de confitería, goma de mascar (chicles), confites blandos, confitería a base de chocolate y chocolate blanco, etcétera.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- US\$ 1.000.
- Capital pagado.- US\$ 1.000.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie.

- Número de acciones.- 1.000.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada acción.- US\$ 1.



1.9 Accionistas y propietarios.

Accionistas	No. Acciones	Participación
Borja Vela Kony Elizabeth	490	49,00%
Borja Vela Marco Humberto	510	51,00%
	1.000	100,00%

1.10 Representante legal.

La Junta General de Socios de SYLVERMIEL S.A., celebrada el 3 de marzo de 2018, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período estatutario de cuatro años al Sr. Marco Humberto Borja Vela; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de marzo de 2018.

1.11 Personal clave.

Nombre	Cargo
Borja Vela Kony Elizabeth	Presidente
Borja Vela Marco Humberto	Gerente General
Vásquez Betancourt Diana Marisela	Contadora General

1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.



1.13 Situación económica del país.

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

ESPACIO EN BLANCO



4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de SYLVERMIEL S.A. han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La Administración declara que la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.



4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

4.6 Inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables. Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios. El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

4.7 Servicios y pagos anticipados.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.8 Mobiliario y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.



Medición inicial: el mobiliario y equipo se mide al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior: el mobiliario y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación: los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía. Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	-
Maquinaria y equipo	10 años	-
Equipo de computación y software	3 años	-
Vehículos, equipos de transporte	5 años	-

4.9 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.



- **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.10 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores.

Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.



El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan así como las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos que se denominan ganancias y pérdidas actuariales.

4.11 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Socios determinaran su destino definitivo mediante resolución de Junta General de Socios.

4.12 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes: en este grupo contable se registran las ventas de bienes al final del período sobre el que se informa.

4.13 Costos y gastos.

Costo de ventas: en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos: en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.14 Medio ambiente.

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.



4.15 Estado de Flujo de Efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.16 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4.17 Reclasificaciones.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cifras no han sido reclasificadas respecto al ejercicio anterior.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1 Provisión por cuentas incobrables.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

5.2 Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.



5.3 Deterioro del valor de los activos.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evaluará, en cada fecha de presentación, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

5.4 Impuestos diferidos.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

ESPACIO EN BLANCO

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.

La Compañía evalúa el deterioro del valor de los activos en cada fecha de presentación de los estados financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Caja	600,00	528,43
Bancos (1)	251.795,80	107.005,44
	252.395,80	107.533,87

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Cientes	344.183,67	445.334,27
(-) Provisión para cuentas incobrables (1)	(15.786,87)	(15.786,87)
	328.396,80	429.547,40

(1) Un resumen de la provisión cuentas incobrables, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	(15.786,87)	(15.786,87)
Provisión del año	-	-
Saldo final	(15.786,87)	(15.786,87)

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Inventarios de Materia Prima	23.562,31	24.125,28
Inventarios de Producto Terminado	32.833,08	52.864,38
Inventarios de Suministros o Materiales	131.801,26	96.412,73
(-) Provisión VNR	(3.918,19)	(3.918,19)
	184.278,46	169.484,20



9. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipo Proveedores varios	687,34	2.296,98
Anticipo Metálicas Portilla	400,00	400,00
	1.087,34	2.696,98

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Crédito tributario IVA	3.993,43	7.768,93
Crédito tributario I.R.	15.047,94	31.452,01
	19.041,37	39.220,94

11. MOBILIARIO Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Maquinaria y equipo	67.788,32	96.255,92
Muebles y enseres	-	-
Equipo de oficina	-	591,75
Equipo de computación	149,27	(143,16)
Vehículos	3.635,54	-
	71.573,13	96.704,51

Un resumen de la composición del valor del costo por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Maquinaria y equipo	372.355,78	372.355,78
Muebles y enseres	-	8.051,35
Equipo de oficina	-	591,75
Equipo de computación	2.108,71	1.786,96
Vehículos	4.000,00	-
	378.464,49	382.785,84



Un resumen de la depreciación de propiedad, planta y equipo por categoría de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:		
Maquinaria y equipo	(304,567,46)	(276.099,86)
Muebles y enseres	-	(8.051,35)
Equipo de oficina	-	-
Equipo de computación	(1.959,44)	(1.930,12)
Vehículos	(364,46)	-
	(306.891,36)	(286.081,33)

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:						
Saldo inicial	96,255.92	-	591.75	(143.16)	-	96,704.51
Adiciones	-	-	-	-	4,000.00	4,000.00
Ventas y bajas	-	-	(591.75)	321.75	-	(770.00)
Gasto depreciación	(28,467.60)	-	-	(29.32)	(364.46)	(28,861.38)
Saldo final	67,788.32	-	-	148.27	3,635.54	71,571.13
Año terminado en diciembre 31, 2016:						
Saldo inicial	126,721.97	-	591.75	(457.45)	-	126,856.27
Adiciones	3,090.05	-	-	591.75	-	3,681.80
Gasto depreciación	(33,556.10)	-	-	(277.46)	-	(33,833.56)
Saldo final	96,255.92	-	591.75	(143.16)	-	96,704.51

ESPACIO EN BLANCO



12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Proveedores locales	59.187,87	94.129,00

13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Con el IESS	7.214,12	3.453,96
Por beneficios de ley a empleados	17.495,31	93.161,54
Participación trabajadores (1)	40.076,72	44.429,94
	64.786,15	141.045,44

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	44.429,94	20.731,25
Provisión del año	40.076,72	44.429,94
Pagos	(44.429,94)	(20.731,25)
Saldo final	40.076,72	44.429,94

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Impuesto a las ganancias por pagar	50.234,01	62.219,68
Impuesto al valor agregado	(4,59)	13.294,76
Retenciones en la fuente de IR	4.255,62	6.501,81
Retenciones en la fuente de IVA	-	407,89
	54.485,04	82.424,14

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Préstamos por pagar. Indubas	81.750,00	109.000,00



16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2017	2016
Jubilación patronal	(1)	5.155,64	3.577,18
Otros beneficios no corrientes	(2)	4.504,74	3.687,92
		9.660,38	7.265,10

- (1) **Jubilación patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	3.577,18	3.413,31
Costo laboral por servicios actuales	746,77	163,87
Costo financiero	289,21	-
Pérdida actuarial reconocida en OBD	542,48	-
Saldo final	5.155,64	3.577,18

- (2) **Bonificación por desahucio.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Saldo inicial	3.687,92	2.608,89
Costo laboral por servicios actuales	1.701,84	1.079,03
Costo financiero	183,86	-
Pérdida actuarial reconocida en OBD	12,95	-
(Beneficios pagados)	(1.081,83)	-
Saldo final	4.504,74	3.687,92

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. 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 periodo 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

Diciembre 31,	2017
Tasa de descuento	7,24%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	4,50%
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.



Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior. El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan. De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta. La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Resultado antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	267.178,12	296.199,65
(-) 15% Participación a trabajadores	(40.076,72)	(44.429,95)
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	227.101,40	251.769,70
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	1.235,02	31.047,03
(+/-) Otras partidas conciliatorias	-	-
(=) Base imponible	228.336,42	282.816,73
(=) Pérdida tributaria	-	-
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
(=) Impuesto a la renta calculado	50.234,01	62.219,68
Anticipo calculado	8.786,64	8.806,03
(-) Rebaja del anticipo (1)	-	-
Anticipo determinado	8.786,64	8.806,03
(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	50.234,01	62.219,68



- (1) De acuerdo al Decreto Ejecutivo 210 del 7 de diciembre del 2017, la Administración tributaria determinó la rebaja del:

100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo 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 menores a US\$ 500.000.

60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo 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 menores a US\$ 1.000.000.

40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo 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 US\$1000.000,01 o más.

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.

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se originaron impuestos diferidos a ser registrados en los presentes estados financieros.

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Gasto impuesto a la renta del año		
Impuesto a la renta corriente	50.234,01	62.219,68
Efecto impuestos diferidos	-	-
	50.234,01	62.219,68



19. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social está constituido por 1.000 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

20. RESERVAS

Reserva legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

Reserva facultativa y estatutaria: corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

21. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los componentes de otro resultado integral incluyen:

- Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos de acuerdo a NIC 19 Beneficios a empleados.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados provenientes adopción por primera vez de las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".



23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Venta de bienes	1.501.911,12	1.636.697,53
(-) Descuento y devolución en ventas	(55.611,92)	(78.312,83)
	1.446.299,20	1.558.384,70

24. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Materiales utilizados o productos vendidos	702.443,27	713.829,24
(+) Mano de obra directa	159.494,04	155.301,01
(+) Otros costos indirectos de fabricación	144.524,61	131.243,61
(+) Mano de obra indirecta	23.335,10	12.504,67
	1.029.797,02	1.012.878,53

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	63.075,26	52.226,24
Impuestos, contribuciones y otros	13.565,44	27.817,94
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de	12.476,56	10.092,06
Gasto planes de beneficios a empleados	7.427,95	15.016,34
Beneficios sociales e indemnizaciones	5.685,76	6.315,96
Honorarios, comisiones y dietas a personas nat	4.911,80	3.313,80
Otros gastos	4.557,79	3.169,82
Notarios y registradores de la propiedad o mer	4.297,75	3.475,26
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.243,17	3.059,89
Suministros materiales y repuestos	2.447,42	3.972,05
Mantenimiento y reparaciones	2.098,60	1.576,49
Depreciaciones	393,78	277,46
Combustibles	390,45	122,89
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, traba	-	409,50
Transporte	-	(45,00)
	124.571,73	130.800,70



26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Transporte	6.666,70	28.673,58
Promoción y publicidad	5.203,43	5.818,02
Mantenimiento y reparaciones	1.822,99	1.585,34
Honorarios, comisiones y dietas a personas no	1.468,46	2.108,12
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.125,00	21.564,07
Combustibles	958,43	1.617,58
Otros gastos	913,82	37.202,47
Gasto planes de beneficios a empleados	235,36	300,00
Beneficios sociales e indemnizaciones	187,50	8.480,51
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	182,90	1.664,42
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de	136,71	3.680,79
Gastos de viaje	26,50	948,03
Comisiones	-	5.101,96
	18.927,80	118.744,89

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Intereses pagados	7.077,96	-
Comisiones	429,07	813,75
	7.507,03	813,75

28. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Otros ingresos	4.448,94	-
Intereses ganados	1.390,28	1.052,82
Interés neto	(473,07)	-
	5.366,15	1.052,82



29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

30. 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).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.



31. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía compensó la pérdida actuarial de jubilación y desahucio determinado por un valor de US\$ 555,43 con otros resultados integrales.

32. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, 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.

33. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías:** No se han aplicado sanciones a SYLVERMIEL S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- **De otras autoridades administrativas:** No se han aplicado sanciones significativas a SYLVERMIEL S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

34. 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.

35. APROBACIÓN DE LOS 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 25 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.

Marco Borja V.
Gerente General

Diana Vásquez B.
Contadora General