

DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>			<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	62.074,05	8.659,52	Obligaciones bancarias	9	8.712,81	14.133,75
Cuentas por cobrar comerciales	4	193.424,99	128.414,98	Cuentas por pagar comerciales	10	129.620,38	108.030,00
Impuestos retenidos	6 y 14	54.976,12	4.146,76	Impuestos por pagar	6 y 14	43.246,58	46.740,48
Otras cuentas por cobrar		2.696,11	17.397,67	Obligaciones acumuladas	11	118.016,61	175.477,19
Inventarios	5	145.215,17	131.860,67	Otras cuentas por pagar		12.568,57	6.947,92
Anticipo proveedores	7	87.430,63	56.839,21	Anticipos clientes	12	726.632,32	386.880,22
Total activos corrientes		545.817,07	347.318,81	Total pasivos corrientes		1.038.797,27	738.209,56
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Planta y equipo	8	849.611,01	693.557,27	Obligación por beneficios definidos	15	15.995,23	15.995,23
				Obligaciones bancarias L/P	9	-	21.434,78
				Cuentas por pagar relacionadas L/P	13	23.152,68	23.152,68
				Otras cuentas por pagar L/P		-	21.657,20
Total activos no corrientes		849.611,01	693.557,27	Total pasivos no corrientes		39.147,91	82.239,89
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		317.482,90	220.426,63
TOTAL ACTIVOS		1.395.428,08	1.040.876,08	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.395.428,08	1.040.876,08

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Hernán Burneo
Gerente General



Arturo Espinosa
Contador General

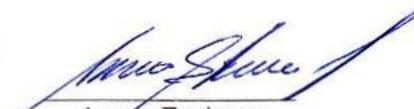
DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	2.549.665,51	1.317.924,09
Costo de Venta	(2.015.941,13)	(1.113.828,95)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta	533.724,38	204.095,14
GASTOS		
De administración	(385.869,10)	(253.508,43)
Financieros	(27.621,53)	(75.697,46)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	120.233,75	(125.110,75)
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS		
	<hr/>	<hr/>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	120.233,75	(125.110,75)
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(23.177,48)	-
Diferido	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total	(23.177,48)	-
UTILIDAD DEL AÑO		
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL AÑO	97.056,27	(125.110,75)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<hr/>	<hr/>
	-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS		
	<hr/>	<hr/>
	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	97.056,27	(125.110,75)

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Hernán Burneo
Gerente General



Arturo Espinosa
Contador General

DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Resultados Acumulados					Total
		Capital	Reserva Legal	Utilidades Distribuibles	Resultados Acumulados NIIF	Pérdidas (Ganancias) ORI	
Saldos al 31 de diciembre del 2015		81.440,00	16.469,52	(37.309,02)	284.936,88	-	345.537,38
Apropiación de reserva legal		-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año		-	-	(125.110,75)	-	-	(125.110,75)
Saldos al 31 de diciembre del 2016		81.440,00	16.469,52	(162.419,77)	284.936,88	-	220.426,63
Apropiación de reserva legal		-	9.705,63	(9.705,63)	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año		-	-	97.056,27	-	-	97.056,27
Saldos al 31 de diciembre del 2017		81.440,00	26.175,15	(75.069,13)	284.936,88	-	317.482,90

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros



Hernán Burneo
Gerente General



Arturo Espinosa
Contador General

DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2.837.361,47	1.427.557,75
Pagos a proveedores	(2.494.253,50)	(1.216.570,30)
Pagos de dividendos	-	-
Intereses pagados	(27.621,53)	(75.697,46)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	315.486,44	135.289,99
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(235.216,19)	(46.301,81)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(235.216,19)	(46.301,81)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones financieras	(26.855,72)	(83.102,48)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(26.855,72)	(83.102,48)
Incremento (disminución) neto de efectivo	53.414,53	5.885,70
Efectivo al principio del año	8.659,52	2.773,82
Efectivo al fin del año	62.074,05	8.659,52
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	97.056,27	(125.110,75)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	1.747,69	1.112,78
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-	-
Depreciación	79.162,45	72.049,25
Impuesto a la renta	23.177,48	-
	201.143,89	(51.948,72)
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(52.056,14)	(82.373,76)
Anticipos a proveedores	(30.591,42)	(47.776,11)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	5.553,83	(20.335,34)
Anticipos de clientes	339.752,10	192.007,42
Obligaciones acumuladas	(57.460,58)	16.045,43
Inventario	(13.354,50)	114.371,59
Impuestos	(77.500,74)	15.299,48
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	315.486,44	135.289,99

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Hernán Burneo
Gerente General



Arturo Espinosa
Contador General

DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA., fue constituida el 24 de octubre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de noviembre de 2001 en la ciudad de Quito, su objeto social entre otros es:

- a) Fabricación y comercialización de cabinas para baño.
- b) Comercialización de todo tipo de acabados para la construcción.
- c) Importación y exportación de materiales de construcción.

La actividad económica registrada en el Servicio de Rentas Internas menciona que la Compañía, venta al por mayor de materiales, piezas, accesorios de construcción.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**a) Preparación de los estados financieros -
a.1 Declaración de cumplimiento –**

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad 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).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de la Empresa DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a doce meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, cuando se presentan.

c) Propiedad, Planta y equipo -

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo en el momento del reconocimiento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La Compañía distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil aplicando el método de lineal. El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá en el resultado.

Las partidas tales como las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta sección cuando cumplan con la definición de propiedades, planta y equipo. En otro caso, estos elementos se clasificarán como inventarios.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Medición en el momento del reconocimiento

El costo comprende el precio de compra, incluyendo honorarios legales y de intermediación, aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

Medición posterior al reconocimiento inicial

La Compañía elegirá política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades, planta y equipo. Una entidad aplicará el modelo del costo a propiedades de inversión cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Modelo del costo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Modelo de revaluación

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificio, Galpón y Almacén	20
Maquinaria Equipo e Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos, Equipo de Transporte	5
Herramientas	10
Equipo de oficina	10

d) Provisiones y contingencias –

Se reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y reconocerá el importe de la provisión como un gasto.

La Compañía medirá una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha de presentación. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Una entidad cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

Se revisará y ajustará las provisiones en cada fecha de presentación, para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo. Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del periodo en que surja.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

e) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias –

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes; y prestación del servicio.

Se medirá los ingresos de actividades ordinarias 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 que sean practicados por la Compañía.

f) Costos y Gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

g) Deterioro del valor de los activos

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

h) Beneficios a empleados –

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

Se reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

j) Impuesto a las Ganancias –

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

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

k) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 60 días.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas	990,00	552,59
Banco Pichincha	6.603,78	7.162,16
Produbanco	54.480,27	944,77
Total	<u>62.074,05</u>	<u>8.659,52</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fideicomiso Plaza US	107.096,54	-
Fideicomiso Catalina Aldaz	-	29.037,79
Servicios Publicitarios Creamedios S.A.	22.199,48	-
Edificio Carilo	14.911,06	24.911,06
RDC Constructores Cia. Ltda.	-	18.332,23
Cosmopolitan - Suites Inmobiliaria	-	13.913,43
Ing. Cueva Alvarez Diego	-	11.308,53
Fideicomiso Hit	11.105,16	-
O. Maldonado T.& Asociados OMACA S.A.	6.892,86	-
Edificar	6.451,74	-
Otros	29.122,10	33.518,20
	<u>197.778,94</u>	<u>131.021,24</u>
Provision cuentas incobrables	<u>(4.353,95)</u>	<u>(2.606,26)</u>
TOTAL	<u>193.424,99</u>	<u>128.414,98</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de materiales	136.974,74	115.836,35
Importaciones en tránsito	8.240,43	16.024,32
Total	<u>145.215,17</u>	<u>131.860,67</u>

NOTA 6 - IMPUESTOS RETENIDOS Y POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto:		
Crédito tributario - IVA	17.721,25	-
Impuestos retenidos - Renta	37.254,87	4.138,36
Total	<u>54.976,12</u>	<u>4.138,36</u>
Pasivos por impuestos:		
Retenciones en la fuente - Renta	16.944,30	4.869,80
Impuesto a la renta por pagar	23.177,48	-
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	3.124,80	41.870,68
Total	<u>43.246,58</u>	<u>46.740,48</u>

NOTA 7 - ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Anticipos Proveedores</u>		
Aluminio Texcoco S.A. de C.V.	49.559,49	17.741,35
Fairis C.A.	-	19.210,33
Yacelga Chicayza Pablo Wladimir	19.940,06	5.593,73
Homedesigncenter H.D.C Ecuador COM	8.316,00	-
Ana María Pavón	-	6.600,00
Otros menores	9.615,08	7.693,80
Subtotal	<u>87.430,63</u>	<u>56.839,21</u>

NOTA 8 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	95.000,00	95.000,00
Inmuebles Suit	27.022,04	27.022,04
Galpón	259.737,01	259.737,01
Almacén	151.887,48	151.887,48
Maquinaria Equipo e Instalaciones	431.017,12	203.621,61
Equipo de Computación y Software	19.148,20	12.885,34
Vehículo, Equipo de Transporte	133.277,85	133.277,85
Herramientas	28.843,39	27.285,57
Equipo de Oficina	15.263,68	15.263,68
	<u>1.161.196,77</u>	<u>925.980,58</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(311.585,76)</u>	<u>(232.423,31)</u>
Total	<u>849.611,01</u>	<u>693.557,27</u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	693.557,27	719.304,71
Adiciones netas	235.216,19	33.533,67
Ajustes y reclasificaciones	-	12.768,14
Depreciación del año	<u>(79.162,45)</u>	<u>(72.049,25)</u>
	<u>849.611,01</u>	<u>693.557,27</u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES BANCARIAS**Composición:****PORCION CORRIENTE**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiro - Banco Pichincha	-	14.133,75
Préstamo - Banco Pichincha (1)	<u>8.712,81</u>	<u>-</u>
	<u>8.712,81</u>	<u>-</u>

(1) Préstamo que vence el 25 de agosto de 2018 y con una tasa del 11.20%.

PORCION LARGO PLAZO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha	-	21.434,78
	<u>-</u>	<u>21.434,78</u>

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fairis C.A.	48.189,85	-
Ribadeneira Castro Sofia Alejandra	-	15.994,82
Covinhar Cia. Ltda.	-	11.885,95
Templavid S.A	12.181,19	5.288,35
C.C. Home Desing Plaza	9.595,82	4.680,04
Tejada José	-	8.394,10
Haroimp Cia. Ltda.	6.150,64	10.306,36
Eloy Raza Bolaños	5.864,13	5.864,13
Suquillo Llumiquinga Carlos	4.936,40	599,15
Solopernos Cia. Ltda.	3.883,85	2.360,38
Otros	<u>38.818,50</u>	<u>42.656,72</u>
TOTAL	<u>129.620,38</u>	<u>108.030,00</u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguridad social	32.100,65	116.866,28
Beneficios sociales	57.490,72	48.730,60
Participación trabajadores	24.556,82	3.339,10
Otros	<u>4.020,93</u>	<u>6.541,21</u>
Total	<u>118.169,12</u>	<u>175.477,19</u>

NOTA 12 – ANTICIPOS DE CLIENTES

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arroyo Aguirre Constructores	222.037,34	206.680,00
Equivida Compañia de Seguros S.A.	126.282,44	-
Consortio UVC Eugenio Espejo	74.931,36	-
Promoconsud S.A.	70.000,00	-
Construdipro S.A.	44.830,00	-
Egas Larreategui Francisco Javier	35.000,00	35.000,00
Verdugo Rodas Patricio	32.207,58	-
Salas Leon Edgar Roman	30.000,00	30.000,00
Estruco s.a.	25.434,21	-
Perez Larrea Juan Carlos	24.046,12	24.046,12
Old Continent Inc.	21.500,00	21.500,00
Otros	<u>20.363,27</u>	<u>69.654,10</u>
Total	<u>726.632,32</u>	<u>386.880,22</u>

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sra. Patricia Raza	8.971,65	8.971,65
Dr. Eloy Raza	14.181,03	14.181,03
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	<u>23.152,68</u>	<u>23.152,68</u>

NOTA 14 – IMPUESTOS**14.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente**

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	99.016,03	(125.110,75)
Más - Gastos no deducibles	20.731,16	63.027,73
Menos - Otras rentas exentas	(249,85)	-
Menos - Deducciones adicionales	-	-
Menos - Amortización de pérdidas tributarias (3)	(35.362,87)	-
Utilidad gravable	<u>84.134,47</u>	<u>(62.083,02)</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>18.509,58</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (2)	<u>12.105,02</u>	<u>12.390,48</u>
Anticipo aplicado el 40% de reducción (2)	<u>7.263,01</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>18.509,58</u>	<u>12.390,48</u>
 Movimiento de la provisión (crédito) de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	(4.138,36)	(290,22)
Provisión del año	18.509,58	12.390,48
Anticipo pagado	-	(783,50)
Compensación de retenciones	(33.116,51)	(15.455,12)
Saldos al fin del año	<u>(18.745,29)</u>	<u>(4.138,36)</u>

(3) Se encuentra registrado en el casillero de deducciones adicionales en el formulario 101.

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, Socios, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2016).

NOTA 14 – IMPUESTOS (Continuación)

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 12,105.02; pero acogiéndose al decreto ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017, aplico la exoneración del 40% del anticipo, quedando el valor de US\$ 7,263.01 como anticipo reducido. Mientras que el impuesto causado asciende a US\$ 18,509.58 siendo este mayor que el anticipo reducido, por lo que último fue cargado al resultado del ejercicio.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias, por lo que son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

14.2 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 Socios, 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 Socios, 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 Socios, 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.

NOTA 15 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a 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 incluye 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 reportados 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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	15.995,23	15.995,23
Bonificación por Desahucio	-	-
Total	<u>15.995,23</u>	<u>15.995,23</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

NOTA 16- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 81,440 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de diciembre de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 18 - 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 DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA., el 6 de abril de 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de DEKORANDO CABINAS PARA BAÑO CIA. LTDA., serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.