



**VERDERAZ CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

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

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2017.



## VERDERAZ CIA. LTDA.

---

### ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera.....	1
Estado de Resultados del Período y Otro Resultado Integral .....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo .....	5
RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES .....	7
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 Objeto social. ....	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	7
1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie. ....	8
1.9 Socios 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 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2017.....	10
4.3 Moneda funcional y de presentación. ....	15
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. ....	15
4.5 Efectivo.....	15
4.6 Obligaciones corrientes. ....	16
4.7 Inventarios. ....	16
4.8 Propiedad, planta y equipo.....	16
4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.....	17
4.10 Provisiones.....	17
4.11 Patrimonio.....	18
4.12 Impuestos diferidos. ....	18
4.13 Ingresos de actividades ordinarias.....	18

---

**Índice | A Diciembre 31, 2017 y 2016**

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



4.14	Costos y Gastos.....	19
4.15	Medio ambiente.....	19
4.16	Estado de Flujo de Efectivo.....	19
4.17	Cambios en políticas y estimaciones contables.....	19
5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	19
6.	CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	21
7.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	23
6.1	Vida útil y deterioro de activos.....	23
6.2	Provisiones por litigios y contingencias legales.....	23
6.3	Valor justo de activos y pasivos.....	24
6.4	Otras Estimaciones.....	24
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.....	25
8.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	25
9.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.....	25
10.	INVENTARIOS.....	26
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	26
12.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	26
13.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	29
14.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	29
15.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	29
16.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	30
17.	ANTICIPO A CLIENTES.....	30
18.	DIVIDENDOS POR PAGAR.....	30
19.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	30
20.	IMPUESTOS DIFERIDOS.....	33
21.	CAPITAL.....	35
22.	RESERVAS.....	35
23.	RESULTADOS ACUMULADOS.....	35
24.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	35
25.	COSTO DE VENTAS.....	36
26.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	36
27.	GASTOS DE VENTAS.....	37
28.	GASTOS FINANCIEROS.....	37
29.	OTROS GASTOS.....	37
30.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	38
31.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	38
32.	ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	39
33.	SANCIONES.....	39
34.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	40
35.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	40



**Abreviaturas:**

**NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera

**NIC:** Norma Internacional de Contabilidad

**USD:** 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.



**VERDERAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 8	38.647,34	20.867,91
<b>Activos financieros</b>			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 9	246.333,63	265.635,92
Otras cuentas por cobrar	Nota 9	25.613,21	13.668,03
Provisión cuentas incobrables	Nota 9	(6.899,10)	(10.204,41)
Inventarios	Nota 10	254.419,88	272.850,10
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	10.471,22	6.731,46
<b>Total Activo corriente</b>		<b>568.586,18</b>	<b>569.549,01</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	108.039,12	13.256,25
Activos por impuestos diferidos	Nota 20	8.210,11	-
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>116.249,23</b>	<b>13.256,25</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>684.835,41</b>	<b>582.805,26</b>
<i>Suman y pasan:</i>		684.835,41	582.805,26

**ESPACIO EN BLANCO**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

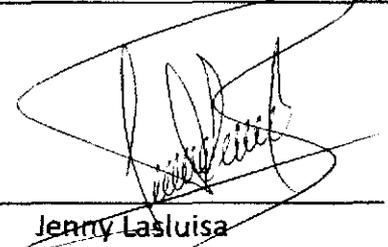


**VERDERAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Diciembre 31,		2017	2016
<i>Suman y vienen:</i>		684.835,41	582.805,26
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	240.113,94	177.597,58
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	9.164,84	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Nota 15	7.194,46	5.886,09
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 16	7.159,39	3.938,86
Anticipo a clientes	Nota 17	-	5.740,00
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>263.632,63</b>	<b>193.162,53</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 31	191.487,79	186.979,46
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	56.877,40	-
Dividendos por pagar	Nota 18	99.402,36	99.402,36
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>347.767,55</b>	<b>286.381,82</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>611.400,18</b>	<b>479.544,35</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 21	4.000,00	4.000,00
Reservas	Nota 22	12.713,43	12.643,94
Resultados acumulados	Nota 23	56.721,81	86.616,97
<b>Total patrimonio</b>		<b>73.435,24</b>	<b>103.260,91</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>684.835,42</b>	<b>582.805,26</b>



Jonny Verdesoto  
**Gerente General**



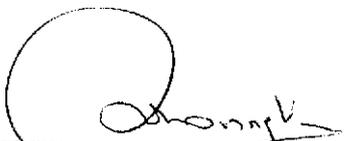
Jenny LaLuisa  
**Contadora General**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**VERDERAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 24	1.085.599,66	851.220,92
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	Nota 25	898.372,47	684.671,85
<b>Margen bruto</b>		<b>187.227,19</b>	<b>166.549,07</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	Nota 26	94.052,38	87.726,55
<b>(-) GASTOS DE VENTAS</b>	Nota 27	114.578,87	71.438,73
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>(21.404,06)</b>	<b>7.383,79</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	Nota 28	4.878,02	350,85
<b>OTROS GASTOS</b>	Nota 29	6.883,00	6.951,19
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>(33.165,08)</b>	<b>81,75</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	Nota 19	4.858,44	-
Efectos por impuestos diferidos	Nota 20	(8.210,11)	-
		<b>(3.351,67)</b>	-
<b>PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>(29.813,41)</b>	<b>81,75</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(29.813,41)</b>	<b>81,75</b>



---

Jonny Verdesoto  
**Gerente General**



---

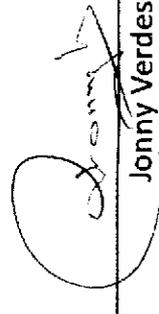
Jenny Lafluisa  
**Contadora General**

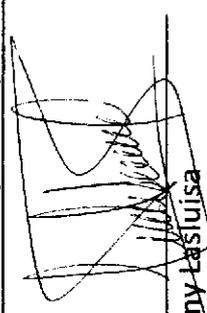
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**VERDERAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Otras reservas	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados primera adopción	Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2015</b>	<b>4.000,00</b>	<b>3.569,55</b>	<b>9.074,39</b>	<b>98.243,94</b>	<b>(3.784,49)</b>	<b>94.459,45</b>	<b>111.103,39</b>
Ajustes años anteriores	-	-	-	(7.924,23)	-	(7.924,23)	(7.924,23)
Resultado integral total del año	-	-	-	81,75	-	81,75	81,75
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2016</b>	<b>4.000,00</b>	<b>3.569,55</b>	<b>9.074,39</b>	<b>90.401,46</b>	<b>(3.784,49)</b>	<b>86.616,97</b>	<b>103.260,91</b>
Apropiación de Reservas	-	69,49	-	(69,49)	-	(69,49)	-
Participación Trabajadores	-	-	-	(12,26)	-	(12,26)	(12,26)
Resultado integral total del año	-	-	-	(29.813,41)	-	(29.813,41)	(29.813,41)
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2017</b>	<b>4.000,00</b>	<b>3.639,04</b>	<b>9.074,39</b>	<b>60.506,30</b>	<b>(3.784,49)</b>	<b>56.721,81</b>	<b>73.435,24</b>

  
 Jonny Verdesoto  
**Gerente General**

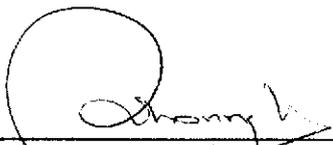
  
 Jenny Lafluisa  
**Contadora General**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



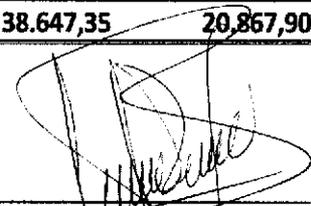
**VERDERAZ CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.083.911,46	755.602,77
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.019.426,76)	(830.187,90)
Intereses pagados	(4.878,02)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(4.858,44)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6.883,00)	(7.302,04)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>47.865,24</b>	<b>(81.887,17)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	(100.624,11)	(1.200,00)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>(100.624,11)</b>	<b>(1.200,00)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras	9.164,84	-
Efectivo neto recibido por préstamos a largo plazo	56.877,40	-
Efectivo neto pagado por préstamos de accionistas o socios	-	102753,51
Efectivo neto recibido por proveedores de largo plazo	4.508,33	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(12,26)	(7.924,23)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>70.538,31</b>	<b>94.829,28</b>
<b>Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>17.779,44</b>	<b>11.742,10</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
Al inicio del año	20.867,91	9.125,80
<b>Al final del año</b>	<b>38.647,35</b>	<b>20.867,90</b>



---

Jonny Verdesoto  
**Gerente General**



---

Jenny Lastusa  
**Contadora General**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**VERDERAZ CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD 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
<b>PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA</b>	<b>(29.813,41)</b>	<b>81,75</b>
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Ajuste por depreciación y amortización	Nota 12 5.841,24	3.507,76
Efecto de impuestos diferidos	Nota 20 (8.210,11)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes no relacionados	4.051,80	(98.260,53)
Disminución (aumento) en inventarios	18.430,22	(23.317,60)
	(3.739,76)	1.684,38
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes		
Aumento en cuentas por pagar comerciales	62.516,36	33.265,64
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	3.220,53	3.938,86
Disminución en cuentas por pagar relacionadas	-	(5.030,31)
Disminución (aumento) en anticipos de clientes	(5.740,00)	2.642,38
Aumento (disminución) en beneficios empleados	1.308,37	(399,50)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<b>47.865,24</b>	<b>(81.887,17)</b>

Jonny Verdesoto  
Gerente General

Jenny Lasjuisa  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### 1. INFORMACIÓN GENERAL.

#### 1.1 Nombre de la entidad.

VERDERAZ CIA. LTDA.

#### 1.2 RUC de la entidad.

1891724620001.

#### 1.3 Domicilio de la entidad.

Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, Av. Darquea 1-42 y Abdón Calderón,  
La Merced

#### 1.4 Forma legal de la entidad.

Compañía de Responsabilidad Limitada.

#### 1.5 País de incorporación.

Ecuador

#### 1.6 Objeto social.

VERDERAZ CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Ambato provincia de Tungurahua, el 11 de Diciembre de 2007.

Con fecha 11 de diciembre del año 2007 se declara ante el Dr. Rodrigo Naranjo Garcés Notario Séptimo de la ciudad de Ambato y se procede a la realización de la escritura pública por US\$ 4000.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de pinturas, barnices y lacas.

#### 1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- USD 4.000,00.
- Capital pagado.- USD 4.000,00.



### 1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie.

- Número de participaciones: 4.000
- Clase: Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: USD 1.

### 1.9 Socios y propietarios.

Las participaciones de VERDERAZ CIA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No. Participaciones	Participación
Verdezoto Erazo Geovanny	1.000	25,00%
Verdezoto Erazo Jonny	1.000	25,00%
Verdezoto Erazo Monica	1.000	25,00%
Verdezoto Gaibor Hugo	1.000	25,00%
<b>Total</b>	<b>4.000</b>	<b>100,00%</b>

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

### 1.10 Representante Legal.

La Junta General de Socios de VERDERAZ CIA. LTDA., celebrada el 16 de enero de 2017, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de dos años al Sr. Verdesoto Erazo Jonny; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 30 de enero de 2017.

### 1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Erazo Pinos Luzmila Mariana	Presidente
Verdesoto Erazo Jonny Fabián	Gerente 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 separados 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 Separado de Situación Financiera, Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado Separado de Cambios en el Patrimonio y Estado Separado 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 separados.



#### 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 VERDERAZ CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

##### 4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2017.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12	"Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
NIC 7	Modificación "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
NIC 12	Modificación "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9	"Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15	"Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22	"Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16	"Arrendamientos"	1 de enero de 2019
NIIF 2	Enmienda "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018



Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12	"Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
NIIF 4	Enmienda "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28	"Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40	"Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
NIC 28	Enmienda "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23	"Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17	"Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

**NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades".**

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

**Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".**

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

**Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias".**

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.



### **NIIF 9, “Instrumentos financieros”. (\*)**

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”. (\*)**

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

### **CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. (\*)**

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.



### **NIIF 16 “Arrendamientos”. (\*)**

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

### **Enmienda a NIIF 2 “Pagos basados en acciones”. (\*)**

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

### **Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”. (\*)**

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguro. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.



Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

#### **NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”. (\*)**

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

#### **NIC 40 “Propiedades de Inversión”.**

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

#### **Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. (\*)**

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.



### **CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”. (\*)**

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

### **NIIF 17 “Contratos de Seguros”. (\*)**

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

(\*) La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.

#### **4.3 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.

#### **4.4 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.

#### **4.5 Efectivo.**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, disponibles de las recaudaciones diarias y en fondos de caja chica y los depósitos bancarios de libre disposición.



#### **4.6 Obligaciones corrientes.**

Las obligaciones por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

No se aplicó para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, por el criterio de que las obligaciones se sustentan en contratos de estricto cumplimiento.

La política de ventas a crédito se relaciona con los plazos determinados en los Contratos y en base a las planillas presentadas, sin embargo luego de presentadas las planillas por efecto de supervisión y control el pago se efectúa en un plazo aproximado de 60 a 90 días.

#### **4.7 Inventarios.**

Los Inventarios en el caso de materiales y suministros para la construcción son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor.

Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

El costo de construcción se obtiene acumulando los materiales y mano de obra empleada y los costos indirectos distribuidos en base a lo presupuestado ya las planillas liquidadas.

#### **4.8 Propiedad, planta y equipo.**

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.



Las diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regulan en la Conciliación Tributaria.

La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen:

<b>Clases de propiedad, mobiliario y equipo</b>	<b>Años de vida</b>	
	<b>útil</b>	<b>Valor residual</b>
Edificio	20 años	-
Equipo de computación	3 años	-
Vehículos	5 años	-
Otras propiedades	10 años	-

Para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

#### **4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.**

**Beneficios Corrientes.-** Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

**Beneficios a Largo Plazo.,** La provisión para Jubilación patronal y desahucio es Calculada por actuaria Logaritmo Cía. Ltda., empresa calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.

#### **4.10 Provisiones.**

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas presente como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.



La administración de la compañía en el caso de presentarse obligaciones reconocidas las registra para ser documentadas en forma inmediata al siguiente mes o que se devengan al momento de recibirse o entregarse el servicio, como es el caso del devengamiento de los intereses.

#### **4.11 Patrimonio.**

**Capital Social,** El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus socios y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

**Reserva Legal,** las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.

**Resultados del Ejercicio y Acumulados,** los resultados netos que arrojen la" operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

**Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez,** Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los socios, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empelará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

#### **4.12 Impuestos diferidos.**

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

#### **4.13 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.



#### **4.14 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, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.

#### **4.15 Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### **4.16 Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

#### **4.17 Cambios en políticas y estimaciones contables.**

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

### **5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.



La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 6) y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez:** Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	<b>Corrientes entre 1 y 12 meses</b>	<b>No corriente mas de 12 meses</b>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	240.113,94	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	191.487,79
	<u>240.113,94</u>	<u>191.487,79</u>



Año terminado en diciembre 31, 2016:

Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	177.597,58	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	-	186.979,46
	<u>177.597,58</u>	<u>186.979,46</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Total pasivos	611.400,18	479.544,35
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>38.647,34</u>	<u>20.867,91</u>
Total deuda neta	<u><b>572.752,84</b></u>	<u><b>458.676,44</b></u>
Total patrimonio neto	<u>73.435,24</u>	<u>103.260,91</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u><b>7,80</b></u>	<u><b>4,44</b></u>

**Riesgo de mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

## 6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:



Diciembre 31, 2017

Diciembre 31, 2016

	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable						
<b>Activos financieros medidos al valor razonable:</b>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	38.647,34	38.647,34	-	-	20.867,91	20.867,91	-	-
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	265.047,74	265.047,74	-	-	269.099,54	269.099,54	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>303.695,08</b>	<b>303.695,08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>289.967,45</b>	<b>289.967,45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	240.113,94	240.113,94	-	-	177.597,58	177.597,58	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	-	-	191.487,79	191.487,79	-	-	186.979,46	186.979,46
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>240.113,94</b>	<b>240.113,94</b>	<b>191.487,79</b>	<b>191.487,79</b>	<b>177.597,58</b>	<b>177.597,58</b>	<b>186.979,46</b>	<b>186.979,46</b>
<b>Instrumentos financieros netos</b>	<b>543.809,02</b>	<b>543.809,02</b>	<b>191.487,79</b>	<b>191.487,79</b>	<b>467.565,03</b>	<b>467.565,03</b>	<b>186.979,46</b>	<b>186.979,46</b>



## **7. 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.

### **6.1 Vida útil y deterioro de activos.**

La valorización de las inversiones en propiedad, planta y equipos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos fijos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

### **6.2 Provisiones por litigios y contingencias legales.**

La Compañía no mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros. En los casos en los que la Administración y los asesores legales de la Compañía han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto.

En los casos en los que la opinión de la Administración y de los asesores legales de la Compañía es desfavorable, se han constituido provisiones con cargo a gastos, en función de estimaciones de los montos probables a pagar.

**ESPACIO EN BLANCO**



### **6.3 Valor justo de activos y pasivos.**

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### **6.4 Otras Estimaciones.**

La Compañía considera estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de *posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bancos	(1)	34.906,12	19.646,71
Caja		3.741,22	1.221,20
		<b>38.647,34</b>	<b>20.867,91</b>

(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.

### 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes no relacionados		246.333,63	265.635,92
Otras cuentas por cobrar		25.613,21	13.668,03
(-) Provisión cuentas incobrables	(1)	(6.899,10)	(10.204,41)
		<b>265.047,74</b>	<b>269.099,54</b>

El valor razonable de las deudas comerciales no difiere de su valor en libros.

(1) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo inicial		(10.204,41)	(9.570,88)
Provisión		-	(633,53)
Baja		3.305,31	-
<b>Saldo final</b>		<b>(6.899,10)</b>	<b>(10.204,41)</b>

ESPACIO EN BLANCO



## 10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inventario de mercadería	277.011,68	272.850,10
(-) Provisión por deterioro	(22.591,80)	-
	<b>254.419,88</b>	<b>272.850,10</b>

(1) El movimiento de la provisión de deterioro de valor, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	(22.591,80)	-
<b>Saldo final</b>	<b>(22.591,80)</b>	-

## 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) (1)	10.471,22	6.731,46
	<b>10.471,22</b>	<b>6.731,46</b>

(1) Ver nota 19.

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Propiedades, planta y equipo, neto:</b>		
Edificio	97.611,11	-
Equipo de computación	1.331,62	1.109,80
Otras propiedades	308,34	415,49
Vehículos	8.788,05	11.730,96
	<b>108.039,12</b>	<b>13.256,25</b>



<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Propiedades, planta y equipo, costo:</b>		
Edificio	100.000,00	-
Equipo de computación	6.677,13	6.053,02
Otras propiedades	1.071,43	1.071,43
Vehículos	35.197,59	35.197,59
	<b>142.946,15</b>	<b>42.322,04</b>

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:</b>		
Edificio	(2.388,89)	-
Equipo de computación	(5.345,51)	(4.943,22)
Otras propiedades	(763,09)	(655,94)
Vehículos	(26.409,54)	(23.466,63)
	<b>(34.907,03)</b>	<b>(29.065,79)</b>

ESPACIO EN BLANCO



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

Concepto	Año terminado en diciembre 31, 2017:				Total
	Edificio	Equipo de computación	Otras propiedades	Vehículos	
Saldo inicial	-	1.109,80	415,49	11.730,96	13.256,25
Adiciones	100.000,00	624,11	-	-	100.624,11
Gasto depreciación	(2.388,89)	(402,29)	(107,15)	(2.942,91)	(5.841,24)
<b>Saldo final</b>	<b>97.611,11</b>	<b>1.331,62</b>	<b>308,34</b>	<b>8.788,05</b>	<b>108.039,12</b>

**ESPACIO EN BLANCO**



### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por pagar comerciales	211.949,57	142.046,40
Otras cuentas por pagar	28.164,37	35.551,18
	<b>240.113,94</b>	<b>177.597,58</b>

### 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Obligaciones corrientes:</b>		
<b>Produbanco</b>		
Préstamo por US\$ 70.000 al 11.83% de interés anual, y vencimiento en mayo de 2023.	9.164,84	-
<b>Total obligaciones a corto plazo</b>	<b>9.164,84</b>	<b>-</b>
<b>Obligaciones no corrientes:</b>		
<b>Produbanco</b>		
Préstamo por US\$ 70.000 al 11.83% de interés anual, y vencimiento en mayo de 2023.	56.877,40	-
<b>Total obligaciones a largo plazo</b>	<b>56.877,40</b>	<b>-</b>
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>66.042,24</b>	<b>-</b>

### 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Beneficios de ley a empleados	5.324,62	4.209,63
Con el IESS	1.869,84	1.676,46
<b>Saldo final</b>	<b>7.194,46</b>	<b>5.886,09</b>



## 16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Con la administración tributaria	7.159,39	3.938,86
Impuesto a las ganancias (1)	-	-
	<b>7.159,39</b>	<b>3.938,86</b>

(1) Ver nota 19.

## 17. ANTICIPO A CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Anticipo clientes	-	5.740,00
	-	<b>5.740,00</b>

## 18. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Hugo Verdezoto	24.850,60	24.850,60
Mónica Verdesoto	24.850,59	24.850,59
Jonny Verdesoto	24.850,58	24.850,58
Giovanny Verdesoto	24.850,59	24.850,59
	<b>99.402,36</b>	<b>99.402,36</b>

## 19. 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:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Resultado antes de impuesto a la renta		
y participación a trabajadores	(33.165,08)	81,75
(-) 15% Participación a trabajadores	-	(12,26)
<b>(=) Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>(33.165,08)</b>	<b>69,49</b>
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	22.916,45	81,75
(+/-) Otras partidas conciliatorias	-	-
<b>(=) Base imponible</b>	<b>-</b>	<b>151,24</b>
<b>(=) Pérdida tributaria</b>	<b>(10.248,63)</b>	<b>-</b>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
<b>(=) Impuesto a la renta calculado</b>	<b>-</b>	<b>33,27</b>
Anticipo calculado	7.218,97	7.389,33
(-) Rebaja del anticipo (1)	2.360,53	-
<b>Anticipo determinado</b>	<b>4.858,44</b>	<b>7.389,33</b>
<b>(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	<b>4.858,44</b>	<b>7.389,33</b>

(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.

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo inicial	(6.731,46)	(491,61)
Impuesto a la renta corriente	4.858,44	7.389,33
Pago	-	(7.389,33)
Anticipo de impuesto a la renta	(1.317,64)	(338,52)
Retenciones en la fuente	(7.280,56)	(5.901,33)
<b>Saldo final a pagar</b>	<b>(1) (10.471,22)</b>	<b>(6.731,46)</b>

(1) Ver nota 11.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tasa legal	22%	22%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	0,00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	-15,20%	25,88%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	0,00%	0,00%
(+) Efecto de impuesto mínimo	-14,65%	10586,16%
<b>Tasa efectiva</b>	<b>-14,65%</b>	<b>10634,04%</b>

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.

## 20. 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.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:



	Base tributaria	Base Financiera	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2017</b>			
Pérdidas tributarias	(10.248,63)	-	(10.248,63)
Deterioro inventarios	(22.591,80)	-	(22.591,80)
	<b>(32.840,43)</b>	-	<b>(32.840,43)</b>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Activos por impuestos diferidos</b>		
Pérdidas tributarias	2.562,16	-
Deterioro inventarios	5.647,95	-
	<b>8.210,11</b>	-

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Impuestos diferido neto</b>		
Activos por impuestos diferidos	8.210,11	-
	<b>8.210,11</b>	-

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2017</b>			
Pérdidas tributarias	-	(2.562,16)	(2.562,16)
Deterioro inventarios	-	(5.647,95)	(5.647,95)
	-	<b>(8.210,11)</b>	<b>(8.210,11)</b>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>		
Impuesto a la renta corriente	-	-
(Liberación) constitución impuestos diferidos	8.210,11	-
	<b>8.210,11</b>	-



## 21. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 4.000 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de USD 1 cada una.

## 22. 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.

**Reserva facultativa:** Corresponde a apropiaciones de utilidades de ejercicios anteriores según resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Socios.

## 23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

**Ganancias acumuladas:** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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. Como se menciona en la Nota 41, la Compañía no podrá repartir dividendos mientras existan obligaciones en mora.

**Resultados acumulados primera adopción NIIF:** El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la venta al por mayor y menor de pinturas, barnices y lacas. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:



<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ventas de bienes tarifa 12%	691.921,39	363.910,81
Ventas de bienes tarifa 14%	409.003,04	494.105,11
Ventas de bienes tarifa 0%	125,33	258,75
(-) Descuento en ventas	(807,73)	(1.243,07)
(-) Devoluciones de ventas	(14.642,37)	(5.810,68)
	<b>1.085.599,66</b>	<b>851.220,92</b>

## 25. COSTO DE VENTAS.

Corresponde a todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias, entre los principales rubros constan:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo de Ventas	898.372,47	684.671,85
	<b>898.372,47</b>	<b>684.671,85</b>

## 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	35.743,38	32.662,72
Arrendamiento Operativo	30.056,95	29.762,40
Aportes a la seguridad social (Incluye Fondo de Reserva)	7.069,40	6.482,87
Otros Gastos	5.832,08	5.833,50
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	4.413,09	3.595,70
Beneficios sociales e indemnizaciones	3.716,88	2.562,74
Depreciaciones	2.898,33	564,84
Seguros y reaseguros	2.090,78	1.719,60
Impuestos, contribuciones y otros	1.855,49	1.801,95
Honorarios, comisiones y dietas	376,00	250,00
Deterioro de activos financieros	-	633,53
Gasto de viaje	-	1.856,70
	<b>94.052,38</b>	<b>87.726,55</b>



## 27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	47.080,72	39.964,86
Deterioro de inventarios	22.591,80	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	10.359,69	5.186,97
Otros Gastos	9.408,46	6.967,41
Aportes a la seguridad social (Incluye Fondo de Reserva)	9.131,39	7.504,89
Transporte	8.190,87	4.759,61
Depreciaciones	2.942,91	2.942,92
Combustible	2.428,38	1.777,01
Seguros y reaseguros	1.621,11	1.454,26
Gasto de viaje	353,94	404,71
Mantenimiento y reparaciones	240,33	476,09
Promocion y Publicidad	189,09	-
Gasto planes de beneficios a empleados	40,18	-
	<b>114.578,87</b>	<b>71.438,73</b>

## 28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intereses	4.150,28	-
Servicios bancarios	727,74	350,85
	<b>4.878,02</b>	<b>350,85</b>

## 29. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gasto iva	6.558,35	6.105,56
Intereses y multas	163,65	0,07
Otros	161,00	-
Contribución Solidaria	-	845,56
	<b>6.883,00</b>	<b>6.951,19</b>



### 30. 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 período 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.

### 31. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Cuentas por pagar relacionadas</b>		
Valor Multicolor	93.138,31	102.307,23
Jonny Verdesoto	55.663,33	5.361,65
Luzmila Erazo	25.000,00	48.658,18
Giberto Erazo	9.000,00	9.000,00
Hugo Verdesoto	8.686,15	21.652,40
	<b>191.487,79</b>	<b>186.979,46</b>

Las transacciones más importantes con partes relacionadas, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ventas:</b>		
Verdesoto Erazo Mónica Patricia	218.679,32	-
Verdesoto Erazo Jonny Fabián	1.494,74	-
	<b>220.174,06</b>	-

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Compras:</b>		
Erazo Pinos Luzmila Mariana	18.000,00	-
Verdesoto Erazo Mónica Patricia	7.481,81	-
Pinturas Verdesoto Cia.Ltda.	5.867,47	-
	<b>31.349,28</b>	-



## 32. 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.

## 33. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:** No se han aplicado sanciones a VERDERAZ CIA. LTDA., 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 VERDERAZ CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

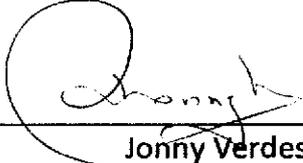
#### **34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

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.

Sin embargo y con posterioridad al cierre del balance la compañía está analizando los impactos y políticas aplicarse en el año posterior con respecto a la aplicación de la NIIF 15 y NIIF 9 que inicia el 01 de enero de 2018.

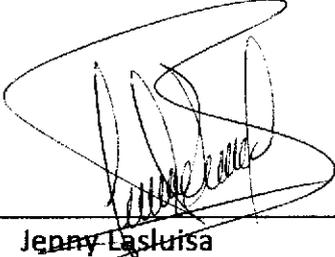
#### **35. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta Universal de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Universal de Socios sin modificaciones.



---

**Jonny Verdesoto**  
**Gerente General**



---

**Jenny LaLuisa**  
**Contadora General**