

DEGEREMCIA S.A.

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	5
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	10
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	11
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	12
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	13
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	15
1. OPERACIONES.....	15
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	15
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	15
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	16
4.1 Bases de preparación	16
4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación	16
4.3 Moneda funcional y moneda de presentación.....	18
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	18
4.5 Efectivo.....	18
4.6 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	18
4.7 Inventarios	19
4.8 Gastos pagados por anticipados.....	19
4.9 Propiedades, planta y equipo.	19
4.10 Inversiones no corrientes	20
4.11 Proveedores y otras cuentas por pagar.....	20
4.12 Obligaciones con instituciones financieras.....	20
4.13 Préstamos de accionistas /socios	20
4.14 Pasivos por beneficios a empleados	21
4.15 Provisiones.....	21
4.16 Otros pasivos corrientes.....	21
4.17 Impuestos.....	22
4.18 Baja de activos y pasivos financieros	22
4.19 Patrimonio	23
4.20 Ingresos de actividades ordinarias	23
4.21 Costos y gastos	23

4.22	Medio ambiente	23
4.23	Estado de flujo de efectivo	24
4.24	Cambios en políticas y estimaciones contables	24
4.25	Otra información a revelar.....	24
5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO.....	24
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.....	25
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS		27
7.	EFFECTIVO.....	27
8.	CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	28
9.	INVENTARIOS	28
10.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	29
11.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	30
12.	PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	30
13.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	30
14.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	31
15.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.....	32
15.1	Jubilación patronal.....	32
15.2	Bonificación por desahucio	33
16.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	34
17.	IMPUESTOS.....	35
17.1	Activos y pasivos por impuestos corrientes	35
17.2	Conciliación tributaria – Impuesto a la renta	36
17.3	Tasa efectiva.....	37
17.4	Tarifa del impuesto a la renta.....	37
17.4.1	Provisión para los años 2017 y 2016	37
17.4.2	Anticipo para los años 2017 y 2016	38
17.5	Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera / Tributaria.....	38
17.6	Precios de transferencias	38
18.	CAPITAL SOCIAL	40
19.	RESERVA LEGAL	40
20.	RESULTADOS ACUMULADOS	40
20.1	Utilidades retenidas.....	40
20.2	Dividendos	41

21.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	41
22.	COSTOS DE VENTAS.....	41
23.	GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS.....	42
24.	CONTINGENTES.....	42
25.	SANCIONES.....	43
26.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE.....	43
27.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	43

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
DEGEREMCIA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DEGEREMCIA S.A. que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DEGEREMCIA S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

4. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría

o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

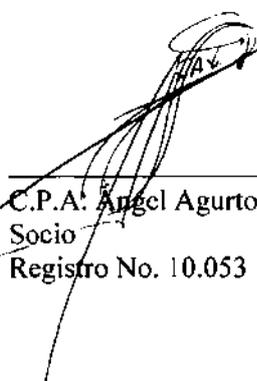
10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.


TAX FINANCIAL LEADERS DEL ECUADOR P.F.L.S.A.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. De Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-2796
Guayaquil, 25 de abril del 2018


C.P.A. Angel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

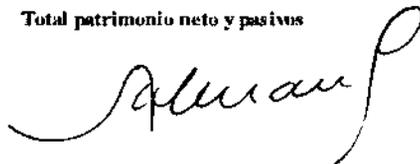
Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- ✓ Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

- ✓ También proporcionamos a los encargados del Gobierno Corporativo (Administración) una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno Corporativo (Administración), determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se opone a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Situación Financiera
Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
		RESTABLECIDO	
Activos			
Activos corrientes			
Electivo	7	1.140.892	550.397
Cientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	8	272.181	181.269
Cientes y otras cuentas por cobrar relacionados	16	302.460	270.238
Activos por impuestos corrientes	17	35.912	54.655
Inventarios	9	354.400	275.329
Gastos pagados por anticipado		11.769	18.730
Total activos corrientes		2.117.614	1.350.618
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	1.230.851	1.262.583
Inversiones no corrientes		120	654
Cientes y otras cuentas por cobrar relacionados	16	114.584	177.397
Otros activos no corrientes	11	42.636	42.134
Total activos no corrientes		1.388.191	1.482.768
Total activos		3.505.805	2.833.386
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	12	581.059	592.746
Otras cuentas por pagar relacionados	16	126.372	63.095
Obligaciones con instituciones financieras	13	340.669	10.814
Pasivos por impuestos corrientes	17	206.709	65.754
Obligaciones beneficios a los empleados	14	296.772	193.709
Total pasivos corrientes		1.551.781	926.118
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar no relacionados		48.442	48.442
Otras cuentas por pagar relacionados	16	60.060	60.060
Obligaciones con instituciones financieras	13	237.733	369.835
Obligaciones por beneficios definidos	15	392.778	371.089
Total pasivos no corrientes		739.013	849.426
Total pasivos		2.290.794	1.775.544
Patrimonio			
Capital social	18	100.800	100.800
Reservas	19	50.400	50.400
Resultados acumulados	20	1.063.811	906.642
Total patrimonio neto		1.215.011	1.057.842
Total patrimonio neto y pasivos		3.505.805	2.833.386

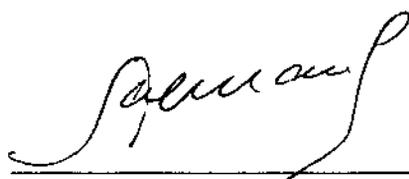

Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal


CPA. Martha Demera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por actividades ordinarias	21	11.355.569	9.842.963
Costo de ventas	22	<u>(5.210.280)</u>	<u>(4.730.115)</u>
Utilidad bruta		6.145.288	5.112.848
Otros ingresos		121.596	16.883
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	23	(1.775.441)	(1.662.929)
Gastos de ventas	23	<u>(3.204.296)</u>	<u>(2.847.109)</u>
Utilidad en operación		1.287.147	619.693
Gastos Financieros	23	<u>(201.538)</u>	<u>(167.111)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		1.085.608	452.582
Participación a trabajadores	14	(162.841)	(67.887)
Impuesto a la renta	17	<u>(245.598)</u>	<u>(99.544)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>677.169</u>	<u>285.151</u>



Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal



CPA. Martha Demera
Contador General

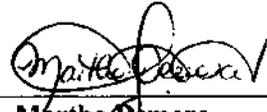
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Expresados en dólares

Diciembre 31,	2017	2016
	REESTABLECIDO	
Capital social		
Saldo inicial y final	100.800	100.800
Reserva legal		
Saldo inicial y final	50.400	50.400
Resultados acumulados		
Saldo inicial	906.642	1.486.580
Dividendos declarados	(520.000)	(494.000)
Corrección de años anteriores	-	(371.089)
Resultado integral del año	677.169	285.151
Saldo final	1.063.811	906.642
Total patrimonio neto	1.215.011	1.057.842



Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal

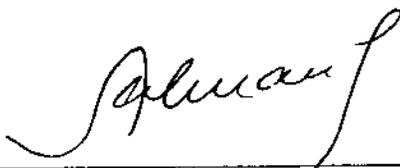


CPA. Martha Demera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Expresados en dólares

Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	11.209.159	10.090.343
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.955.270)	(9.055.451)
Intereses (pagados) ganados, netos	(201.538)	(167.111)
Otros (egresos) ingresos, netos	(13.687)	(93.156)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.038.664	774.625
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Efectivo neto (pagado) recibido por inversiones corrientes	534	-
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(158.372)	(295.329)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(157.838)	(295.329)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras	197.754	80.421
Efectivo pagado por dividendos	(488.085)	(494.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(290.331)	(413.579)
Aumento neto de efectivo	590.495	65.717
Efectivo al inicio del año	550.397	484.680
Efectivo al final del año	1.140.892	550.397



Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal

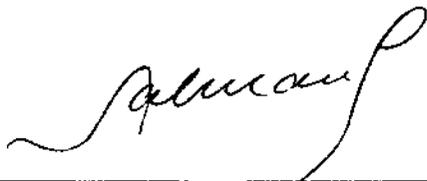


CPA. Martha Demera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

DEGEREMCIA S.A.**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto por actividades de operación****Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2017	2016
Resultado integral total	677.169	285.151
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	190.104	165.255
Castigo de cuentas por cobrar	81.208	-
Amortización pagos anticipados	-	16.553
Provisión para jubilación patronal y desahucio	107.011	-
Provisión para participación a trabajadores	162.841	67.887
Provisión para impuesto a la renta	245.598	99.544
Reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio	(85.322)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(91.571)	199.235
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(91.112)	(5.564)
(Aumento) Disminución en inventarios	(79.071)	7.455
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	6.961	(16.262)
(Aumento) en otros activos corrientes	(18.897)	(7.844)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(11.688)	144.271
Aumento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	5.210	(93.156)
(Disminución) en pasivos por obligaciones con empleados	(59.778)	(80.039)
(Disminución) en otros pasivos corrientes	-	(7.861)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.038.664	774.625



Dr. Jaime Dalmau Yépez
Representante Legal



CPA. Martha Devera
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 25 de abril de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 24 de mayo de ese año bajo la razón social "DEGEREMCIA S.A."

Su objeto social principal es la provisión de servicios de alimentación, así como producción, compraventa, exportación, representación, consignación y distribución de equipos y concentración de alimentos.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, Km 11.5 Vía a Daule, Solar 7, Manzana 32 Lotización Inmaconsa.

Composición accionaria:

Las acciones de DEGEREMCIA S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	Nº de Acciones	% de Participación
Francisco Jose Cesa Dalmau	Ecuador	50.400	50,00%
Jaime Roberto Dalmau Yépez	Ecuador	25.200	25,00%
Keila Marina Rivadeneira Zavala	Ecuador	25.200	25,00%
Total		100.800	100,00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

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

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación

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

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	(*) 1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "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
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	(*) 1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	(*) Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez 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
Enmienda a NIC 28 “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

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.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de esta nueva norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial; debido a que, el principal instrumento financiero son las cuentas por cobrar comerciales, las cuales son recuperables a un plazo no mayor de 30 días.

NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Cliente”

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.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de esta nueva norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial; debido a que, los ingresos de la Compañía se registran al momento de realizar la venta del bien; es decir, cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no existen obligaciones de desempeño posteriores al servicio prestado.

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”

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía*

La Administración de la Compañía, considera que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas aplicables a la compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

4.3 Moneda funcional y moneda 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 presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5 Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.7 Inventarios

En este grupo se registra los activos poseídos para ser consumidos en el curso normal de la operación.

- Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).
- Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.8 Gastos pagados por anticipados

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

4.9 Propiedades, planta y equipo.

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

- Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

- Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación y software	33,33%
Equipos de seguridad y comunicación	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

4.10 Inversiones no corrientes

- Inversiones en otras Compañías.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

4.11 Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

4.12 Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.13 Préstamos de accionistas /socios

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas / socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.14 Pasivos por beneficios a empleados

- Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

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

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

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

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.15 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.16 Otros pasivos corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.17 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias.- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
 - ✓ Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
 - ✓ Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.18 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se

trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.19 Patrimonio

- Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.
- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

4.20 Ingresos de actividades ordinarias

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

- Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de bienes alimenticios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.21 Costos y gastos

- Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.22 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

Las actividades de la Compañía se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros las obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual se reconocen a su valor razonable como parte del activo

(propiedades, planta y equipo / activos por exploración y explotación de recursos naturales) cuya contrapartida es la creación de un pasivo no corriente.

4.23 Estado de flujo de efectivo

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

4.24 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Cambios por errores contables, de acuerdo a la NIC 8

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía reformuló el Estado de Situación Financiera del 2016, debido a un error contable en las obligaciones por beneficios definidos, producto que no se registró las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos Ajustados
Pasivos			
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	-	371.089	371.089
Patrimonio			
Resultados acumulados	1.277.731	(371.089)	906.642

4.25 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. 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 de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) 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 8), 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 limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; 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.

b) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquidan 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.

c) Riesgos 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. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos 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. Las

estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Provisión por deterioro de inversiones corrientes

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Provisión por cuentas incobrables

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

c) Provisión por obsolescencia de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

d) Vidas útiles y valores residuales

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

e) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Efectivo		
Caja		
Cajas chicas	10.600	12.443
Fondos de canje	23.954	25.700
Fondos en tránsito	113.769	54.521
Total Caja	148.323	92.664
Bancos nacionales		
Banco Guayaquil S.A.	30.074	8.039
Banco Bolivariano C.A.	110.525	37.248
Banco Bolivariano C.A. Inversión	21.252	20.252
Banco Internacional S.A.	800.344	382.957
Banco del Pichincha C.A.	6.211	-
Banco de la Producción S.A.	6.690	4.826
Total banco nacionales	975.096	453.322
Banco del exterior		
Wells Fargo Bank	17.473	4.411
Total banco del exterior	17.473	4.411
Total efectivo	1.140.892	550.397

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan valores en caja, fondos en tránsito y dineros disponibles en bancos nacionales y del exterior, los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Cientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	218.309	152.708
Tarjetas de créditos	16.033	7.767
Cuentas por cobrar empleados	23.147	20.071
Otras cuentas por cobrar	14.692	723
	272.181	181.269

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de productos alimenticios de las diferentes líneas que comercializa la compañía.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una estimación por deterioro de cuentas por cobrar en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Inventarios		
Inventario de materia prima (1)	126.019	126.314
Inventario de material de empaque (2)	94.961	73.594
Inventario de productos terminados (3)	126.735	68.074
Inventario de suministros y materiales (4)	6.685	7.347
	354.400	275.329

(1) Corresponden a los insumos alimenticios almacenados en bodegas, disponibles para el proceso de producción.

(2) Corresponden a materiales de empaque, tales como vasos, tapas, fundas, sorbetes, entre otros almacenados en bodegas, disponibles para ser repartidos a los diferentes locales que tiene la compañía.

- (3) Corresponden a los empaques de los diferentes alimentos que distribuye la compañía, que se encuentran refrigerados en bodegas, listos para su distribución.
- (4) Corresponden a suministros de limpieza, cocina, oficina y uniformes que serán utilizados en el proceso productivo de la compañía.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2017	2016	
Propiedad, planta y equipo			
Terrenos	273.500	273.500	-
Edificios	346.400	346.400	5%
Maquinaria y equipos	1.182.699	1.080.006	10%
Muebles y enseres	128.959	128.055	10%
Equipos de computación	180.832	175.367	33.33%
Vehículos	211.611	211.611	20%
Adecuaciones e instalaciones	101.645	52.335	10%
	2.425.646	2.267.274	
(-) Depreciación acumulada	(1.194.795)	(1.004.691)	
Total propiedad, planta y equipo	1.230.851	1.262.583	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Costo:		
Saldos al 1 de enero	2.267.274	1.971.945
Adiciones	158.372	295.329
Saldo final	2.425.646	2.267.274
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	1.004.691	839.436
Gastos del año	190.104	165.255
Saldo final	1.194.795	1.004.691

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a los depósitos en garantía por la concesión de los locales en los diferentes puntos de venta, por el valor de US\$ 42,636 y US\$ 42,134 respectivamente.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados		
Proveedores locales (1)	530.116	541.442
Otras cuentas por pagar	50.943	51.304
Total proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	581.059	592.746

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán canceladas dentro del periodo corriente.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco Internacional S.A. (1)	229.539	380.649
Banco Bolivariano C.A. (2)	331.269	-
Banco Pichincha C.A. (3)	17.594	-
Total obligaciones financieras	578.402	380.649
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	340.669	10.814
Total obligaciones financieras a largo plazo	237.733	369.835

(1) Corresponden a préstamos otorgados por el Banco Internacional S.A., como se describe a continuación:

- Préstamo comercial adquirido por US\$ 65.000 a una tasa de interés anual del 7,95%, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 12 de diciembre del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$ 45.102.
- Préstamo comercial adquirido por US\$ 200.000 a una tasa de interés anual del 7,95%, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 24 de noviembre del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$ 138.804
- Préstamo comercial adquirido por US\$ 210.000 a una tasa de interés anual del 7,95%, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 11 de agosto del 2018 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$ 45.633.

(2) Corresponde a un préstamo productivo corporativo otorgado por el valor de US\$ 400.000, a una tasa de interés anual del 8,42%, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es el 18 de septiembre del 2019 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$ 331,269.

(3) Corresponde a un préstamo productivo corporativo otorgado por el valor de US\$ 51.000, a una tasa de interés anual del 8,50%, a 15 meses plazo cuyo vencimiento es el 12 de mayo del 2018 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2017 de US\$ 17,595.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2017	2016
Obligaciones por beneficios a empleados			
Obligaciones con el IESS	(1)	40.913	36.667
Remuneraciones adicionales a empleados	(1)	93.135	89.155
Participación a trabajadores por pagar	(2)	162.724	67.887
Total obligaciones por beneficios a empleados		296.772	193.709

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a las aportaciones a la seguridad social y provisiones de las remuneraciones adicionales del personal que labora en la Compañía.

(2) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	67.887	77.088
Provisión del año	162.841	67.887
Pagos	(67.887)	(77.088)
Saldo final	162.841	67.887

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Obligaciones por beneficios definidos	RESTABLECIDO	
Jubilación patronal	256.509	251.267
Desahucio	136.269	119.822
Total obligaciones por beneficios definidos	392.778	371.089

15.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	251.267	135.143
Costo laboral por servicios actuariales	65.360	141.186
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(60.118)	(25.062)
Saldo final	256.509	251.267

15.2 Bonificación por desahucio

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

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

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	119.822	64.263
Costo laboral por servicios actuariales	41.651	65.881
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(25.204)	(10.322)
Saldo final	136.269	119.822

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al 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 al resultado del año.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2017	Al 31 de diciembre 2016
Cliente y otras cuentas por cobrar relacionados				
Corriente				
KERFULL S.A.	Cliente	Comercial	17.999	15.934
RIVADENEIRA ZAVALA KEILA MARINA R	Cliente	Comercial	16	592
TANICED S.A.	Cliente	Comercial	203	185
KEYFOODS S.A.	Cliente	Comercial	5.177	6.383
JIREH HELADERIA Y PASTELERIA JIHEPAS S.A	Cliente	Comercial	39.558	30.375
NEGOCREATIVA S.A.	Cliente	Comercial	10.425	7.814
SIDDII S.A.	Cliente	Comercial	12.422	8.188
NEXPIRION S.A.	Cliente	Comercial	171	95
CREAMAXIMA S.A.	Cliente	Comercial	-	8.563
URBAINVEST S.A.	Cliente	Comercial	27.089	8.030
KEYLA RIVADENEIRA	Accionista	Dividendo	47.350	39.000
FRANCISCO CESA DALMAU	Accionista	Dividendo	94.700	78.000
JAIME DALMAU YEPEZ	Accionista	Dividendo	47.350	39.000
FRANCISCO CESA DALMAU	Accionista	Comercial	-	28.079
Total clientes y otras cuentas por cobrar relacionados corriente			302.460	270.238
No corriente				
JIREH HELADERIA Y PASTELERIA JIHEPAS S.A	Cliente	Comercial	14.584	16.161
MILIK S.A.	Cliente	Comercial	100.000	100.000
CREAMAXIMA S.A.	Cliente	Comercial	-	61.236
Total clientes y otras cuentas por cobrar relacionados no corriente			114.584	177.397
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionados				
Corriente				
DIVIDENDOS POR PAGAR ANTERIOR	Accionista	Dividendo	76.510	63.095
JAIME DALMAU	Accionista	Dividendo	11.600	-
KEYLA RIVADENEIRA	Accionista	Dividendo	11.600	-
JOSE CESA	Accionista	Dividendo	26.862	-
Total proveedores y otras cuentas por pagar relacionados corriente			126.572	63.095
No corriente				
KEYLA RIVADENEIRA	Accionista	Préstamo	30.282	30.282
ROBERTO DALMAU	Otros	Préstamo	29.778	29.778
Total proveedores y otras cuentas por pagar relacionados no corriente			60.060	60.060

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017, fueron como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>
Ventas	
KERFULL S.A.	228.763
KEYLA RIVADENEIRA ZAVALA	277
TANICED S.A.	4.706
KEYFOODS S.A.	93.872
JIREH HELADERÍA Y PASTELERÍA JIHEPAS S.A.	219.955
NEGOCREATIVA S.A.	219.955
SIDDHI S.A.	110.410
NEXPIRION S.A.	912
URBAINVEST S.A.	175.841
	<u>1.054.691</u>
Compras	
NEXPIRION S.A.	713.876
URBAINVEST S.A.	3.200
	<u>717.076</u>

17. IMPUESTOS

17.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	35.230	37.998
Retenciones en la fuente de IVA	682	650
Retenciones en la fuente	-	16.007
Total activos por impuestos corrientes (1)	<u>35.912</u>	<u>54.655</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	135.744	-
Impuesto al valor agregado por pagar	45.623	40.785
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	13.225	13.863
Retenciones en la fuente de IR por pagar	12.117	11.106
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	<u>206.709</u>	<u>65.754</u>

- (1) Corresponden al registro de IVA en adquisiciones de bienes y servicios y crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que no fueron compensadas al cierre del periodo 2017 y 2016.
- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago por IVA en ventas, retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del periodo 2017 y 2016.

17.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	922.767	384.695
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	232.785	67.777
(-) Beneficios tributarios (1)	(11.923)	-
Utilidad gravable	1.143.629	452.472
Utilidad a reinvertir y capitalizar	60.000	-
Saldo utilidad gravable	1.083.629	452.472
Impuesto a la renta causado 22%	245.598	99.544
Impuesto a la renta del período	245.598	99.544
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron el ejercicio	(52.179)	(42.378)
Retenciones en la fuente por dividendos anticipados	(41.668)	(44.000)
Crédito tributario años anteriores	(16.007)	(29.173)
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario a favor)	135.744	(16.007)

- (1) La compañía para el año 2017, decidió acogerse al beneficio del 100% en la depreciación de activos productivos por 5 años, de acuerdo a la reforma al Código de la Producción, la misma que se encuentra en la disposición transitoria segunda y podrá ser utilizada desde el año 2015 hasta 9 periodos fiscales posteriores.

La disposición establece que:

DISPOSICIÓN TRANSITORIA SEGUNDA.- Las sociedades constituidas antes de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que realicen la adquisición de activos fijos nuevos y productivos, tendrán derecho a la deducción del ciento por ciento (100%) adicional del costo o gasto de depreciación anual que generen dichas

inversiones durante cinco (5) años contados desde que se produzca el inicio de su uso productivo.

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Crédito tributario de impuesto a la renta al inicio del período	(16.007)	(29.173)
Provisión del período	245.598	99.544
Compensación con retenciones en la fuente	(93.847)	(86.378)
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario a favor)	135.744	(16.007)

17.3 Tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Tasa impositiva legal	22%	22%
<u>Efectos fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Beneficios tributarios	4,62%	-
Gastos no deducibles	-	3,88%
Tasa efectiva del impuesto	26,62%	25,88%

17.4 Tarifa del impuesto a la renta

17.4.1 Provisión para los años 2017 y 2016

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 tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

17.4.2 Anticipo para los años 2017 y 2016

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo 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 (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta del 2017 el valor de US\$245.598; sin embargo, la Compañía se acogió a la rebaja del 40% de acuerdo al Decreto Ejecutivo N° 210 sobre el saldo del anticipo de impuesto a la renta para el año 2017, generándose un saldo del anticipo de impuesto a la renta de US\$42.709; no obstante, el impuesto a la renta causado del año es de US\$245.598. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio el valor de US\$245.598 equivalente al impuesto a la renta causado del período.

17.5 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera / Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

17.6 Precios de transferencias

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;

- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está constituido por 100,800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

19. RESERVA LEGAL

La Compañía formara un fondo de reserva legal hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social. En cada anualidad la compañía se apropiará, de las utilidades líquidas y realizadas un 5% para este objeto. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la reserva legal de la Compañía es de US\$50,400.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

20.1 Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

20.2 Dividendos

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 16 de Mayo de 2017, se decidió descontar los anticipos a dividendos entregados de manera mensual por el valor de US\$ 200.000 y repartir dividendos por US\$ 50,000 de la utilidad del período 2016.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 29 de Junio de 2017, se decidió aprobar y repartir los anticipos a dividendos por el valor de US\$ 189.400 correspondiente al primer semestre de la utilidad del período 2017.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 26 de Diciembre de 2017, se decidió aprobar la distribución de dividendos por el valor de US\$ 204,000 correspondientes a los resultados acumulados del período 2012; de los cuales al 31 de diciembre de 2017 se encuentran pendientes de pago el valor de US\$ 50.062 (Nota 17).

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas de bienes y servicios	11.355.569	9.842.963
Total ingresos de actividades ordinarias (1)	11.355.569	9.842.963

(1) Corresponden principalmente a la venta de productos horneados, congelados y bebidas a través de sus locales de ventas, cadenas de supermercados, franquicias y eventos.

22. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Costos de ventas		
Materia prima (1)	3.943.557	3.413.748
Remuneraciones adicionales (2)	769.504	660.704
Otros costos de ventas (3)	497.219	655.663
Total costos de ventas	5.210.280	4.730.115

(1) Corresponde a la materia prima utilizada en el proceso productivo de los diferentes productos alimenticios que comercializa la compañía.

- (2) Corresponde a los gastos de sueldos y remuneraciones adicionales del personal que labora en la planta de producción.
- (3) Corresponden a otros costos de producción, tales como servicios básicos, mantenimientos, útiles de cocina, seguridad, monitoreo, depreciaciones, entre otros.

23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración (1)	1.775.441	1.662.929
Gastos de ventas (2)	3.204.296	2.847.109
Gastos financieros (3)	201.538	167.111
Total gastos operacionales y financieros	5.181.275	4.677.149

- (1) Corresponden principalmente a gastos de sueldos y remuneraciones adicionales del personal administrativo, servicios básicos, asesorías, IVA por factor de proporcionalidad, asistencia médica, eventos sociales, entre otros.
- (2) Corresponden principalmente a gastos de sueldos y remuneraciones adicionales del personal de los locales de ventas, energía eléctrica de locales de ventas, mantenimientos, arriendos, alcuotas, promociones, publicidad, transporte y depreciaciones de equipos, maquinarias y muebles enseres de los locales.
- (3) Corresponden a comisiones bancarias, comisiones de tarjetas de crédito, comisiones del servicio de blindado e intereses de las obligaciones financieras que mantiene la compañía.

24. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a la confirmación de los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante; por lo cual, no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos.

25. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (25 de abril del 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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