

1. Actividad de la entidad informante

La Compañía **ACRUEZA COMPAÑIA ANONIMA** fue constituida el 15 de agosto del 2001 ante Notaría Vigorena del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas con un capital social inicial de US \$ 1.000.00 dólares de los Estados Unidos e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de septiembre del 2001. El 2 de diciembre del 2014, la compañía realizó un aumento de capital a US\$ 50.000.00 quedando inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre del 2014.

Su objetivo principal es dedicarse a las actividades de compra venta, importación y exportación, representación, desarrollo, consignación, distribución, fabricación, producción, transformación de todo tipo de productos y servicios relacionados con la industria del auto y autopartes, tales como: champús, cremas, desinfectantes, productos aromáticos, perfumes, esencias, jabones de tocador, entre otros productos relacionados. La compañía tiene registro por el Servicio de Rentas Internas (SRI) al Registro de Unico de Contribuyentes (RUC) No. 096213647001.

De acuerdo con los boletines de información estadística publicados por el Banco Central del Ecuador el indicador relacionado con la inflación anual (acumulada de enero a diciembre) en el comportamiento de la economía ecuatoriana por los últimos tres años, fueron como sigue:

Diciembre 31.	Índice Inflación Anual
2017	(1,20) %
2018	1,12 %
2019	3,28 %

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Declaración de cumplimiento: - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional: - La moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ Dólar). Los estados financieros de la compañía son presentados en US\$ Dólares. Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. Dólares, excepto cuando se especifica lo contrario.

Bases de preparación: - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas en el informe. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para rendir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Activos Financieros

Los activos financieros son los valores fijos o determinables que no se cancelan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, incluyendo a su valor razonable más los costos directos atribuibles a la transacción.

2. Políticas Contables Significativas

[Continuación]

Podiendo el reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor del reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios inherentes. Al final de cada periodo sobre el cual se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperados. En el evento de ser así, se reconoce inmediatamente en los resultados integrales una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la compañía son:

- **Efectivo y bancos** - constituido por el efectivo disponible en la Caja y en cajas chicas y bancos depositados en cuentas bancarias que no generan intereses, depositado en terms locales.
- **Cuentas por cobrar** - generadas principalmente por las ventas realizadas con condiciones de crédito normales, sin intereses, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican como corrientes. La política de crédito de la Compañía es de 30 días promedio.
- **Inventarios** - constituido por existencias físicas de materias primas, insumos y materiales, artículos comerciales manufacturados, entre otros.
- **Activos por impuestos corrientes** - constituido por relaciones en la fuente, anticipo de impuestos pagados sujetos a compensación con el impuesto a la renta anual y/o reconocido a la autoridad tributaria.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan, cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuibles a la transacción.

Podiendo el reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses, y, más la amortización de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor del reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales. El interés implícito y el interés asociado con el acreedor son registrados como gastos financieros del periodo en que son devengados.

La compañía reconoce un pasivo financiero, cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente obligada de la responsabilidad principal conculca en el pasivo.

Los pasivos financieros de la compañía son:

- **Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen obligaciones con terceros generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 45 días promedio.

Propiedades y equipos - se reconocen como sigue:

- **Medición en el momento del reconocimiento.** - Las pérdidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor, si fuere.

Cuando un componente importante de una pérdida de propiedades y equipos posee una vida útil distinta al de la pérdida, se registrará como una pérdida separada.

Los costos subsiguientes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando se probare que haya beneficios futuros asociados con el activo que se generen para la compañía. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación y vida útil.** - El costo de las propiedades y equipos, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta, durante el período estimado de vida útil.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados y ajustados al final de cada periodo contable, siendo el efecto de cualquier cambio o ajuste inmediato registrado entre una base prospectiva.

El valor en libros de propiedades y equipos se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado del importe recuperable. A continuación, se presentan los principales períodos de propiedades y equipos y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación:

Activos depreciables	Vida útil en años	
	2017	2016
Edificios	40	40
Muebles y equipos	10	10
Máquinas y enseres	10	10
Infraestructura	5	5
Equipo de computación	3	3

- **Pérdida o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una pérdida de propiedades y equipos se calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio que se reporte.
- **Valor residual de propiedades y equipos.** - Determinada en base a una estimación del precio de venta que la compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.

Deterioro del valor de los activos tangibles. - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existen o si han producido eventos o circunstancias que indican que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. A dicho fin otra manera, cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al máximo neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para propósitos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo).

Las pérdidas y recuperaciones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe residual, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2. Políticas Contables Significativas

(Continuación)

Beneficios a corto plazo a los empleados. - Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte personal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y la participación de los integrantes en las utilidades, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos en la medida que el servicio o beneficio relacionado se provee.

Impuesto a la renta corriente y diferido. - El gasto por impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad o pérdida gravable tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable es diferente de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles (partidas eventuales).

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aplicables al final de cada periodo.

- De conformidad con disposiciones legales vigentes, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujeta a distribución, no distribuida. La tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base impositiva que corresponda a la participación directa o indirecta de economistas que sean residentes en paraisos fiscales o regímenes de menor imposición. Para los años 2017 y 2018, la tarifa de impuesto a la renta utilizada fue del 22% sobre las utilidades sujeta a distribución.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se esperan reducir las utilidades imponibles en el futuro y cualquier período amortizable no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas en los periodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan ni se compensan. El importe neto original de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado a la fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado integral del periodo contable analizado.

El gasto del impuesto a la renta del periodo incluye los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieren a pérdidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En esos casos, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Provisiones y contingencias. - Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desembolsarse de recursos para cumplir la obligación, y el importe de la obligación pueda estimarse de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones de posible ocurrencia, surgidas de sucesos pasados, cuya existencia se de ser confirmada solo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no estén bajo el control de la compañía. Los pasivos contingentes no son registrados en los estados de situación financiera, pero deben ser informados de su existencia en notas a los estados financieros.

2. Políticas Contables Significativas

(Continuación)

Beneficios definidos a los trabajadores. - están estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador y se constituyen como sigue:

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) representan el valor actual de la reserva matemática, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un perito independiente en base al método de unidad de crédito proyectado. Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la acumulación de beneficio definido.
 - **Jubilación patronal.** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o intermitente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empresarios sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados a IESS.
 - **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 mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, la Compañía entregará al 20% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo específico para este fin.

- **Participación de los trabajadores.** - La compañía reconoce un pago y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía en el periodo en que se obtiene. Este beneficio se calcula a la tasa del 10% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Garantías de propiedad arrendada. - Es un activo financiero mantenido hasta su vencimiento con pago y plazo de vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención de tener hasta su terminación del plazo establecido. La garantía es un depósito bancario entregado al arrendatario de acuerdo a lo estipulado en el contrato de arrendo, el cual al cumplir el plazo de entrega del bien, son devueltos en su totalidad siempre y cuando el bien se encuentre en buenas condiciones. Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Arrendamientos. - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento cambian sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Los pagos realizados por contratos de arrendamiento operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el periodo de arrendamiento.

Capital pagado. - Corresponde a las acciones ordinarias emitidas por la compañía y registradas a su valor nominal, el que es igual al valor original de la transacción y clasificadas en la cuenta "Capital pagado" dentro del patrimonio de los accionistas.

Reserva Legal. - Según la legislación vigente, la Compañía debe acumular obligatoriamente por lo menos el 10% de la utilidad neta del año para la reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado.

2. Políticas Contables Significativas

(Continuación)

La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Las apropiaciones que se realicen deben ser conocidas y aprobadas por la Junta General de accionistas.

Otro resultado integral. - Comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidos por el estado de resultados sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF. Los componentes de la cuenta "Otro resultado integral" incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros en negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Resultados de Adopción NIIF por primera vez. - Está representado por una subcuenta de la cuenta contable "Utilidades retenidas / Déficit acumulado", creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es el 1° de enero del 2017.

El saldo acreedor de esta subcuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas o demeritos en el caso de liquidación de la compañía. Sin embargo, de acuerdo con Resolución No. SC-ICLCPMPPS-G-11.2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros los saldos acredores de los superávits por revalorización que provengan de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados. El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

Distribución de dividendos. - La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se acuerda el pago por parte de la Junta de Accionistas.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos ordinarios de la compañía corresponden principalmente a las ventas de bienes y servicios que se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir (previamente al por mayor y menor de productos terminados), representados por su precio de venta, neto de descuentos y devoluciones. Estas ventas son reconocidas como ingresos cuando la compañía ha transferido el control de los bienes significativos y los riesgos inherentes a la propiedad de los productos, lo que ocurre usualmente cuando el producto es recibido por el cliente.

Los ingresos por intereses son reconocidos como rendimientos financieros en los resultados del año.

Reconocimiento de gastos. - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conciben.

Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones y presente cifras suaves inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valoración de algunos importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluido en los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos suficientemente basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Se debe tener presente que las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía o de la Administración. Las estimaciones y juicios subjetivos se revisan sobre una base regular. Las revisiones a los juicios y estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y pérdidas futuras o la revisión afecta tanto al período actual como a pérdidas subsecuentes.

2. Políticas Contables Significativas

(Continuación)

Los juicios y estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración de la compañía a la fecha de preparación de los estados financieros son los siguientes:

- Deterioro de cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar;
- Deterioro del valor de los inventarios;
- Valor razonable menos los gastos estimados para la venta de activos biológicos;
- Costo amortizado de edificios, maquinarias y equipos y vehículos;
- Costo amortizado de terrenos y otras de infraestructura;
- Vida útil de las propiedades y equipos;
- Valor residual de las propiedades y equipos;
- Impuestos corrientes y diferidos;
- Beneficios definidos a los empleados;
- Provisiones y contingencias.

Compensación de saldos y transacciones. - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proveer el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

GESTION DE RIESGOS

Gestión de riesgos financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar los distintos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad. A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, a la fecha 2017.

- **Riesgo de crédito:** - Se refiere al riesgo período financiero que enfrenta la compañía al una de las partes (el Cliente) en un instrumento financiero sujeta con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

La Compañía ha adoptado una política restrictiva con partes solventes y realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Las políticas de administración de riesgo se establecen con el objetivo de identificar y analizar los riesgos al cual se enfrenta la compañía, estableciendo límites y niveles de control.

- **Riesgo de liquidez:** - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los movimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo para cumplir con sus obligaciones y pasivos financieros.

2. Políticas Contables Significativas

(Continuación)

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, reactmando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- **Riesgo de mercado.** - El riesgo de mercado es el riesgo inherente de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Las actividades de la Compañía se exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o de precios de los instrumentos financieros que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que posee.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad.

Durante el año 2017, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

- **Riesgo de capital.** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

3. Efectivo

El Efectivo está constituido como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Caja	1,500.00	1,500.00
Bancos corrientes	46,385.05	1,345.45
Total Efectivo	47,885.05	2,845.45

4. Cuentas por cobrar

Las Cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Cuentas	155,444.26	142,591.25
(-) Estimación del deterioro del valor de Cuentas	(11,408.73)	(11,408.73)
Total Cuentas - neto	144,035.54	131,182.52
Empleados	-	2,535.94
Otras cuentas por cobrar	3,354.48	5,354.48
	3,354.48	10,896.47
Total Cuentas por cobrar	147,390.02	142,079.00

4. Cuentas por cobrar

(Continuación)

Cuentas por cobrar Clientes, corresponde a facturas comerciales pendientes de cobro con términos de cobro a 30 días promedio y sin intereses.

5. Inventarios

Los Inventarios están constituidos como sigue:

<u>Año terminado el 31 de diciembre</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de materia prima	74.237,34	64.838,51
Inventarios de productos en proceso	11.889,54	9.242,21
Inventarios de productos terminados (Bodega comercial)	73.923,76	52.731,80
Inventarios de insumos y materiales	31.455,82	31.877,22
	<u>190.705,94</u>	<u>158.489,94</u>
(-) Estimación del Deterioro del valor de inventarios	-	-
Total Inventarios	<u>190.705,94</u>	<u>158.489,94</u>

6. Activos por impuestos corrientes

Los Activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

<u>Año terminado el 31 de diciembre</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo del impuesto a la Renta	1.704,34	588,76
Reintegración en la fuente de impuesto a la renta	8.177,58	-
Impuesto a la salida de divisas	1.431,52	-
Crédito tributario por impuesto a la Renta	13.703,73	18.719,05
Reintegraciones en la fuente del impuesto al valor agregado (IVA)	0,56	8.588,25
Total Activos por impuestos corrientes	<u>25.018,23</u>	<u>28.307,06</u>

7. Propiedades y equipos

Las Propiedades y equipos están constituidas como sigue:

<u>Año terminado el 31 de diciembre</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terreno	90.000,00	90.000,00
Edificio	180.834,51	289.492,30
Muebles y equipo	50.698,77	49.088,53
Equipo electrónico y procesamiento de datos	38.344,96	38.232,31
Máquinas y equipo	523.188,37	427.598,31
Equipo de comunicación	3.170,79	3.170,79
Vehículo	121.684,21	88.980,00
Construcciones en trámite	-	77.342,31
Repuestos y herramientas	18.188,88	18.188,88
Costo de venta de inventarios	12.388,30	12.388,30
Subtotal	<u>1.038.338,79</u>	<u>1.088.338,62</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(460.134,48)</u>	<u>(444.221,41)</u>
Total Propiedades y equipos	<u>578.204,31</u>	<u>644.117,21</u>

7. Propiedades y equipos

(Continúa)

El movimiento de las Propiedades y equipos para el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

Año	31-12-2017	Compras	Ventas y bajas	31-12-2017	Compras	Ventas y bajas	31-12-2016
Terreno	60.000,00	-	-	60.000,00	-	-	60.000,00
Edificios	180.000,00	-	-	180.000,00	-	(87.837,76)	180.000,00
Muebles y equipo	50.000,00	100,00	-	50.000,00	870,24	-	50.000,00
Equipo electrónico y otros	30.000,00	1.000,00	-	30.000,00	110,00	-	30.000,00
Propiedades y equipo	420.000,00	1.100,00	-	420.000,00	987,24	-	420.000,00
Acumulación de depreciación	2.000,00	-	-	2.000,00	-	-	2.000,00
Neto	418.000,00	1.100,00	-	418.000,00	987,24	-	418.000,00
Depreciación acumulada	10.000,00	-	-	10.000,00	-	(10.000,00)	10.000,00
Propiedades y equipo	408.000,00	1.100,00	-	408.000,00	987,24	-	408.000,00
Costo de adquisición	10.000,00	-	-	10.000,00	-	-	10.000,00
Neto	398.000,00	1.100,00	-	398.000,00	987,24	-	398.000,00
Depreciación acumulada	10.000,00	-	-	10.000,00	-	-	10.000,00
Total Propiedades y equipo	388.000,00	1.100,00	-	388.000,00	987,24	-	388.000,00

8. Cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar están constituidas como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Proveedores reconocidos	70.000,00	100.000,00
Proveedores en tránsito	1.000,00	10.000,00
Otras cuentas por pagar	5.000,00	20.000,00
Salario por pagar	1.000,00	-
Retenciones de aportes sociales	1.000,00	100,00
Obligaciones con el ISS	1.000,00	1.000,00
Total de Cuentas por pagar	79.000,00	131.000,00

Proveedores reconocidos representan principalmente facturas pendientes de pago por compra de bienes y servicios, con plazos de hasta 60 días en promedio y sin intereses.

9. Beneficios a corto plazo a los empleados

Los Beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Decimo tercer sueldo	1.000,00	1.000,00
Decimo cuarto sueldo	1.000,00	1.000,00
Vacaciones	1.000,00	1.000,00
Fondo de Reserva	100,00	-
Participación de los colaboradores	1.000,00	1.000,00
Total Beneficios a corto plazo a los empleados	4.000,00	4.000,00

10. Pasivos por impuestos corrientes

Los Pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Impuesto al valor agregado (IVA)	12,766.04	12,024.71
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	6,600.81	-
Impuesto a la renta de sociedades	12,777.98	25,275.80
Total Pasivos por impuestos corrientes	<u>31,803.21</u>	<u>36,299.41</u>

11. Obligaciones bancarias de largo plazo

Las Obligaciones bancarias de largo plazo están constituidas como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Banco Promerica préstamo a 60 meses plazo con tasa de interés del 9.75% y vencimiento el 20-04-2018 y garantía de hipoteca sobre los bienes de la Compañía.	26,282.86	68,376.83
Banco Quetzal préstamo a 60 meses plazo con tasa de interés del 9.75% y vencimiento el 20-03-2022.	170,000.00	-
Banco Quetzal préstamo a 24 meses plazo con tasa de interés del 9.75% y vencimiento el 20-08-2018.	26,376.28	-
Total Obligaciones bancarias de largo plazo	<u>221,858.93</u>	<u>68,376.83</u>
(-) Pérdida corriente	42,646.07	-
Total Obligaciones bancarias de largo plazo	<u>179,212.86</u>	<u>68,376.83</u>

12. Cuentas por pagar a partes relacionadas

Las Cuentas por pagar a partes relacionadas están constituidas como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre	2017	2016
Tarisa S. A.	100,826.02	100,826.02
Reydon S. A.	8,646.98	13,841.68
Briva Buena Vista S. A.	60,027.24	29,856.74
Total Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>169,499.92</u>	<u>143,399.92</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas corresponden a transacciones realizadas en condiciones equitativas a otras transacciones de similar naturaleza realizadas con terceros, no tienen fecha de vencimiento definido y no generan intereses.

13. Beneficios definidos a los empleados

Los Beneficios definidos a los empleados están constituidos como sigue:

13. Beneficios definidos a los empleados (Continuación)

Año terminado al 31 de diciembre	2017	2016
Subsección patronal	8.988,00	11.228,00
Desempeño	8.487,00	6.320,00
Total Beneficios definidos a los empleados	17.475,00	17.548,00

El movimiento de los Beneficios definidos a los empleados para el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, ha sido el siguiente:

	Dic-1-2016		Provisiones		Pagos		Dic-31-2016		Provisiones		Pagos		Dic-31-2017	
Subsección patronal	10.217,00	1.011,00	-	11.228,00	2.994,00	(8.234,00)	8.988,00							
Desempeño	5.963,00	907,00	-	6.320,00	2.228,00	(2.288,00)	8.487,00							
	16.180,00	1.918,00		17.548,00	5.222,00	(10.522,00)	17.475,00							

A partir del año 2016, serán deducibles solo los pagos efectuados por concepto de desempleo y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de prestaciones recibidas en servicios sociales anteriores, como deducciones o no, para efectos de impuesto a la renta, en perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la beneficiación por desempleo y de jubilación patronal.

14. Acciones pagadas

Al 31 de diciembre del 2017, el capital pagado está representado por 50.000 acciones comunes con un valor nominal unitario de US\$1.00. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre, se encuentra conformado como sigue:

Al 31 de diciembre	País	2017		2016	
		Acciones	%	Acciones	%
Buena Zambora María Gabriela	Ecuador	40	0,08	40	0,08
Buena Zambora Silvia María	Ecuador	49.940	99,92	49.940	99,92
Pero Chico Jéssica Alexandra	Ecuador	40	0,08	40	0,08
Zambora Alvar María Lúce	Ecuador	80	0,16	80	0,16
Total Acciones pagadas		50.000	100,00	50.000	100,00

15. Gastos

Los Gastos están constituidos y resumidos de la siguiente forma:

Año terminado al 31 de diciembre	Administración	
	2017	2016
Sueldos y salarios	138.888,08	188.734,24
Honorarios profesionales	4.940,00	17.208,00
Mantenimiento y reparaciones	14.388,88	16.852,72
Impuestos y contribuciones	8.821,08	8.274,20
Depreciaciones	8.288,75	6.235,87
Arrendamiento operativo	16.720,00	-
Pagos por otros servicios	188.038,58	53.375,40
Total Gastos	379.800,45	390.400,45