

AVÍCOLA EL MARQUES AVIMARQUES CÍA. LTDA.

Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2017

AVÍCOLA EL MARQUES AVIMARQUES CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1 - 3
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	5
Estado de Resultado Integral.....	7
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los socios.....	8
Estado de Flujos de efectivo.....	9-10
Notas a los Estados Financieros.....	11-29

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de:

AVÍCOLA EL MARQUES AVIMARQUES CÍA. LTDA.

1. Opinión

He auditado los estados financieros de **AVÍCOLA EL MARQUES AVIMARQUES CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AVÍCOLA EL MARQUES AVIMARQUES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y he cumplido con las responsabilidades éticas de acuerdo con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de información, que comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Mi opinión es sobre los estados financieros de la Compañía no sobre los informes anuales de los Administradores a la Junta de Socios, es decir que no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación a la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer esta información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que he efectuado de dar lectura a esta información obtenida antes de la fecha del informe de auditoría, concluyo que existen inconsistencias materiales de esta información, deberé reportar este hecho. No tengo nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identifique y valore los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- *He concluido sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, he concluido sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendría que expresar una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

CPA. Jessica Sempertegui
C.C. 0913218418
Auditor Externo
Registro SC-RNAE-885

Guayaquil, Ecuador
Marzo 30, 2018

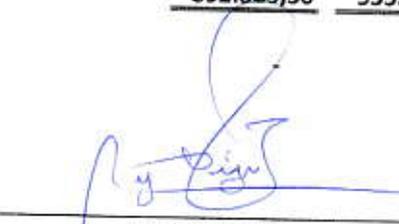
AVICOLA EL MARQUES S.A. AVIMARQUES
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de diciembre	
		2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	8.402,48	13.642,03
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	310.770,59	369.525,97
Inventarios	6	49.707,31	90.455,78
Activos por impuestos corrientes	11	182.104,56	177.441,80
Otros activos	7	5.079,44	5.164,45
Total activos corrientes		556.064,38	656.230,03
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	336.265,12	299.258,82
Total activos no corrientes		336.265,12	299.258,82
Total activos		892.329,50	955.488,85

AVICOLA EL MARQUES S.A. AVIMARQUES
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de diciembre	
		2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	62.508,11	45.961,21
Obligaciones bancarias	9	145.641,39	303.784,70
Pasivos por impuestos corrientes	11	9.151,98	11.349,03
Pasivos acumulados	10	25.136,59	22.781,11
Total pasivos corrientes		<u>242.438,07</u>	<u>383.876,05</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar accionistas	9	21.066,50	-
Total pasivos no corrientes		<u>21.066,50</u>	-
Total Pasivos		<u>263.504,57</u>	<u>383.876,05</u>
Patrimonio			
Capital Social	14	175.000,00	85.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	90.000,00
Reserva Legal	14	8.500,00	7.656,00
Aplicación NIIF		-19.695,00	-19.695,00
Superávit por revalorización de activos		416.361,91	343.434,85
Resultados acumulados	14	37.668,06	19.519,56
Resultados ejercicio		10.989,96	45.697,39
Total Patrimonio		<u>628.824,93</u>	<u>571.612,80</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>892.329,50</u>	<u>955.488,85</u>


PATRICIA LOPEZ
GERENTE GENERAL

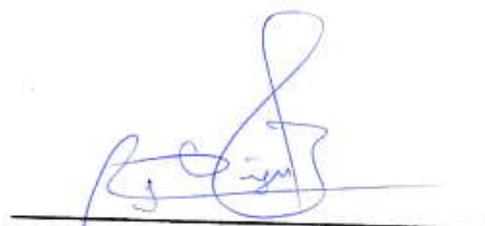

AGUSTIN TIGSE
CONTADOR

AVICOLA EL MARQUES S.A. AVIMARQUES
Estado de Resultado Integral
Por los años terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2017	2016
Ventas Netas	15	1.687.450,99	1.825.988,77
Costos de Ventas	17	1.369.159,79	1.356.499,75
Utilidad bruta		318.291,20	469.489,02
Gastos de ventas y administración	17	193.157,89	200.378,86
Intereses ganados / (Costos financieros), neto	18	23.953,41	40.154,53
Otros ingresos / (egresos), neto	17	90.189,94	183.258,24
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		10.989,96	45.697,39
Participación trabajadores		1.648,49	6.854,61
Impuesto a la renta		8.256,40	10.347,23
Utilidad neta		1.085,07	28.495,55



PATRICIA LOPEZ
GERENTE GENERAL



AGUSTIN TIGSE
CONTADOR

AVICOLA EL MARQUES S.A. AVIMARQUES
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado al 31 de diciembre de
 2017
 con cifras comparativas del año 2016
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Adopción de NIIF	Resultados
Saldos al 31 de diciembre del 2016		85.000,00	90.000,00	7.656,00	343.434,85	19.695,00	65.216,95
Aumento de capital	14.1	90.000,00	-90.000,00				
Reserva legal	14.2			844,00			844,00
Repartición dividendos							16.000,00
Otros cambios en el patrimonio					72.927,06		285,07
Utilidad neta y total del resultado integral del año							
Saldos al 31 de diciembre del 2017		175.000,00	-	8.500,00	416.361,91	19.695,00	48.658,02

AVICOLA EL MARQUES S.A. AVIMARQUES
 Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017
 con cifras comparativas del año 2016
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	31 de diciembre	
	2017	2016
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	-5.239,55	-7.325,50
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.704.356,84	1.811.141,86
Pagado a proveedores y empleados	-1.520.191,59	-1.652.744,45
Efectivo generado por las operaciones	-	-
Intereses cobrados	-	-
Intereses y comisiones pagadas	-23.953,41	-40.154,53
Impuesto a la renta pagado	-	-
Pago de dividendos	-16.000,00	-16.000,00
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:	144.211,84	102.242,88
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	-74.596,75	-806,31
Venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:	-74.596,75	-806,31
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		
Pago de préstamos a largo plazo	-137.076,81	-90.185,15
Recibido de préstamos a corto plazo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	62.222,17	-18.576,92
Aumento de Capital	-	-
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación	-74.854,64	-108.762,07
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	13.642,03	20.967,53
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8.402,48	13.642,03

AVICOLA EL MARQUES S.A. AVIMARQUES

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

con cifras comparativas del año 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	31 de diciembre	
	2017	2016
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación		
Utilidad neta	10.989,96	45.697,39
Ajuste para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	75.881,50	-
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-8.256,40	-
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-1.648,49	-
Ajuste por gasto Compensación Salario Digno	-	-
Provisión para beneficios definidos	-	-
Efecto gasto (ingreso) por impuesto diferido	-	-
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.704.356,84	1.811.141,86
(Aumento) disminución en inventarios	40.748,47	-
(Aumento) disminución en otros activos	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-1.538.967,56	-1.570.173,38
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas	-122.892,48	-168.422,99
Flujo neto efectivo proveniente de actividades de operaciones	160.211,84	118.242,88



PATRICIA LOPEZ
GERENTE GENERAL



AGUSTIN TIGSE
CONTADOR

AVÍCOLA EL MARQUES AVIMARQUES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

AVÍCOLA EL MARQUES AVIMARQUES CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 23 de agosto de 2001, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 4 de abril del 2002. La compañía, reformó sus estatutos y aumentó su capital mediante escritura pública el 30 de diciembre de 2017 e inscribió en el Registro mercantil el 3 de enero de 2017.

La Compañía tiene como actividad principal la incubación de huevos fértiles. El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es Av. Luis Chiriboga s/n y callejón 12 de Octubre, Pascuales.

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

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2016	3.38%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES 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 3, 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.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	50
Parqueos	40
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.7 Impuestos.

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

2.7.1 Impuestos corrientes

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

2.7.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar

los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificados a la utilidad o pérdida del ejercicio.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

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

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por

incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 13, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Efectivo	-	-
Bancos	8.402,48	13.642,03
Total	8.402,48	13.642,03

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes no relacionados	335.008,99	351.914,84
Provisión para cuentas dudosas	-24.690,00	-35.191,80
Subtotal	310.318,99	316.723,04
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores	151,60	3.365,28
Funcionarios y empleados	300,00	49.437,65
Subtotal	451,60	52.802,93
Total	310.770,59	369.525,97
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	310.770,59	369.525,97
No corriente	-	-
Total	310.770,59	369.525,97

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes, un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario en proceso	43.137,45	82.111,34
En tránsito	6.569,86	8.344,44
Total	49.707,31	90.455,78

7 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados anticipadamente	5.079,44	5.164,45
Total	5.079,44	5.164,45
Clasificación:		
Corriente	5.079,44	5.164,45
No corriente	-	-
Total	5.079,44	5.164,45

8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	815.414,37	740.817,62
Depreciación acumulada y deterioro	-479.149,25	-441.558,80
Total	336.265,12	299.258,82
Clasificación:		
Edificios e instalaciones	10,00	10,00
Revalorización de galpón	238.847,13	256.018,89
Equipos de oficina	2.871,03	2.526,44
Maquinaria y equipos de producción	93.651,71	32.002,75
Equipo de computación	885,25	1.078,31
Vehículo	-	7.622,43
Total	336.265,12	299.258,82

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Edificios e instalaciones	Revalorización de galpón	Equipos de oficina	Maquinaria y equipos de producción	Equipo de computación	Vehículo
Costos:						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5.676,26	343.434,85	8.847,05	227.944,89	7.266,08	147.648,49
Adiciones	-	-	1.044,55	72.927,06	625,14	-
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5.676,26	343.434,85	9.891,60	300.871,95	7.891,22	147.648,49
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-5.666,26	-87.415,96	-6.320,61	-195.942,14	-6.187,77	-140.026,06
Gastos por depreciación	-	-17.171,76	-699,96	-11.278,10	-818,20	-7.622,43
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-5.666,26	-104.587,72	-7.020,57	-207.220,24	-7.005,97	-147.648,49

9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	62.508,11	45.961,21
Subtotal	62.508,11	45.961,21
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar accionista	21.066,50	-
Subtotal	21.066,50	-
Total	83.574,61	45.961,21

10 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Beneficios sociales	23.488,10	15.926,50
Participación de trabajadores	1.648,49	6.854,61
Total	25.136,59	22.781,11

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios sociales	Participación trabajadores	Total
Costos:			
Saldos al 31 de diciembre del 2016	15.926,50	6.854,61	22.781,11
Provisiones	18.815,22	1.648,49	20.463,71
Pagos	11.253,62	6.854,61	18.108,23
Saldos al 31 de diciembre del 2017	23.488,10	1.648,49	25.136,59

11 Impuestos

11.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario ISD	162.747,76	123.647,14
Retenciones de Impuesto a la Renta	19.356,80	53.584,40
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	210,26
Total	<u>182.104,56</u>	<u>177.441,80</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado -IVA por pagar y retenciones	36,00	187,28
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	859,58	814,52
Impuesto a la renta por pagar	8.256,40	10.347,23
Total	<u>9.151,98</u>	<u>11.349,03</u>

11.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	9.341,47	38.842,78
Gastos no deducibles	28.187,64	8.190,09
Utilidad gravable	37.529,11	47.032,87
Impuesto a la renta causado 22%	<u>8.256,40</u>	<u>10.347,23</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Estos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en las disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, cada trienio, cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2014 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años

siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

12 Precios de Transferencia

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía durante el año 2017, no superaron el monto acumulado para la presentación de esta información.

13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2017	2016
Jubilación patronal	4.644,00	-
Bonificación por desahucio	5.259,35	2.471,02
Total	9.903,35	2.471,02

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

14 Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social consiste de 175.000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de participaciones	Capital en acciones
Saldos al 31 de diciembre del 2016	85.000,00	85.000,00
Aumento de capital	90.000,00	90.000,00
Saldos al 31 de diciembre del 2017	175.000,00	175.000,00

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado consistía de las siguientes participaciones:

	Nacionalidad	2017	%	2016	%
Wilmer Fernando Saltos Erazo	Ecuatoriano	174.257,00	100%	84.257,00	99%
Jaime Fernando Saltos López	Ecuatoriano	743,00	0%	743,00	1%
		175.000,00	100%	85.000,00	100%

14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% y máximo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos

en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La Compañía no ha realizado la apropiación de la reserva legal total, la cual al 31 de diciembre de 2017 se encuentra subvalorada en US\$ 250,00.

14.3 Utilidades Acumuladas

La Junta General de Socios se reunió el 31 de marzo del 2018 y aprobó por unanimidad no distribuir dividendos.

15 Ventas netas

Las ventas netas fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	1.684.551,38	1.824.584,59
Otros ingresos	2.899,61	1.404,18
Total	1.687.450,99	1.825.988,77

16 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos	2.562,11	1.063,70
Intereses ganados	337,50	340,48
Total	2.899,61	1.404,18

17 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	1.369.159,79	1.356.499,75
Gastos de administración	193.157,89	200.378,86
Otros gastos	90.189,94	183.258,24
Total	1.652.507,62	1.740.136,85

18 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2017	2016
Intereses y comisiones	23.953,41	40.154,53
Total	23.953,41	40.154,53

19 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

19.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía no realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

20 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 13 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.