

POFIDEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

POFIDEL S.A., fue constituida el 20 de febrero de 2003 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del mismo año y su actividad principal es la producción de arroz descarrilado según Registro Único de Contribuyente.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición.- Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de estados financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrac lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre si y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses

Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos

POFIDEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 90 días plazo, POFIDEL S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Activos Pagados por anticipado.- Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipo.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

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

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa POFIDEL S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2015 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Prestamos de accionistas.- La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas, por convenio entre las partes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Ingresos, Costos y Gastos. - Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo a su objeto social, los cuales se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los gastos se registran mediante el método de acumulación o devengado, excepto por los beneficios sociales que los registran bajo el método del efectivo.

Estados financieros comparativos. - Los estados financieros del periodo 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016, conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

POFIDEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	250	250
Bancos (a)	342.398	590.732
Total:	342.648	590.982

- a) Al 31 de diciembre del 2017, este saldo corresponde por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales y del exterior, integrado de la siguiente manera, conforme a estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas.

BANCOS	Saldo según Est Cta	Deposito no Registrado	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
Banco Internacional cta. Cte. 900-061244-6	987	-	-	987
Banco Bolivariano cta. Cte. # 205-500234-3	264.400	26.194	66.550	224.043
Banco Produbanco cta. Cte. # 12022028991	18.378	-	46	18.331
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3497879404	78.717	-	-	78.717
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 8381348	15.319	-	-	15.319
Total Bancos Locales				337.398
Banco Pichincha Panama cta. Cte. # 2000567021 (a)				5.000
Total Banco del Exterior				5000
TOTAL BANCOS				342.398

- a) Corresponde al saldo en banco del exterior cuya confirmacion no pudo ser concluida por falta de referencia.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Cuentas por cobrar clientes	456.849	651.241
Total:	456.849	651.241

POFIDEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas a crédito principalmente de arroz

CLIENTES	Saldo 31/12/2017
Abarrotes el Mana	22.200
Corporacion Favorita	32.594
Corporacion el Rosado	46.882
Pardo Cabrera Mireya Beatriz	12.050
Ramos Suarez Cecibel Azucena	24.013
Sivisapa Pauta Segundo Francisco	32.075
Teran Ruiz Alvaro Marcelo	18.500
Vasquez Cuenca Nixon Giovany	20.060
Vicarbansa S.A.	23.622
Varios	224.853
Total:	456.849

NOTA 5.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	1.709.723	1.775.858
Suministros y materiales	65.485	69.087
Productos Terminados	213.616	221.879
Total	1.988.823	2.066.823

Cabe mencionar que la materia prima se detalla en 48.161,21 quintales de arroz en cascara a un costo de US\$ 35,50 que da la suma de US\$ 1.709.723,00; suministro y materiales para uso de la producción por la suma de US\$ 65.485,00; Productos terminado de 6.017,34 quintales de arroz pilado a un costo de US\$ 35,50 que da la suma de US\$ 213.616,00.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Credito retenciones en la fuente (a)	54.254	-
Credito tributario IVA (b)	27.579	27.579
Credito tributario RENTA ©	40.841	53.780
Total	122.674	81.358

POFIDEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- a) Corresponde a retenciones en la fuente por clientes durante el ejercicio 2017
- b) Corresponde a crédito tributario por IVA, por compra con tarifa 12% sin derecho a crédito tributario de años anteriores
- c) Corresponde a crédito tributario impuesto a la renta acumulados al 2017

NOTA 7.- INVERSIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Inversiones corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Inversiones Financieras	-	46.447
Total:	-	46.447

NOTA 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	SALDO 31-dic.-16	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO 31-dic.-17
Terrenos	15.697			15.697
Edificios	96.374	-		96.374
Instalaciones	8.350	-	-	8.350
Muebles y Enseres	5.769	-	-	5.769
Maquinarias y Equipos (a)	763.700	168.500	-	932.200
Equipos de Computacion	10.244	-	-	10.244
Vehiculos (b)	87.839	42.189	-	130.028
Total Costo	987.973	210.689	-	1.198.662
(-) Depreciacion Acumulada ©	(542.359)	(185.765)	-	(728.124)
Total:	445.614	24.924	-	470.538

- a) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la adquisición de los siguiente: un top White blanqueadora vertical serie # 700027019 por la suma de US\$ 32.500,00; un transportador vibratorio serie # 0717280 – 0817281 por la suma de US\$ 136.000,00 para uso de la producción.
- b) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la adquisición de vehículo en años anteriores

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- e) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo acumulado de las depreciaciones realizadas a los bienes muebles e inmuebles de la empresa, para el periodo 2017 la administración de la empresa registro contablemente en los gastos administrativos US\$ 185.764,68 de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otros activos no corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

PROPIEDAD DE INVERSION	2017	2016
	US\$ Dolares	
Terreno (a)	79.420	79.420
Construccion en curso (a)	109.490	-
Total:	188.910	79.420

- a) Terreno ubicado en el cantón Alfredo Baquerizo Moreno (Jujan) es donde se asienta la planta su costo es de US\$ 15.697,49; Terreno ubicado en el cantón Yaguachi, se empezó a realizar trabajos de relleno del terreno para la construcción de bodegas de almacenamiento que entraran en funcionamiento este 2018 su costo es de US\$ 79.420,00; Trabajos parciales de relleno del terreno de Yaguachi su costo es de US\$ 109.490,12.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A C/PLAZO

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
	(US\$ Dolares)	
Banco Bolivariano (a)	1.229.500	784.000
Prendarios Industriales Mutuo	-	77.252
Pacifico Operación # 10019784	7.639	7.255
Pichincha Operación # 2679847	37.840	
Banco Litoral Operac. 11430 y 18447 (b)	12.831	2.379
Total:	1.287.809	870.886

- a) Pertenece al saldo de porciones corrientes por préstamos bancarios obtenidos del banco bolivariano, para uso de capital de trabajo, adquisición de maquinarias y pagos a proveedores

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Prestamos Bancarios Locales				
Entidad Financiera	Tasa de Interes	Operación #	Fecha Vencimiento	Saldo 31-Dic.-2017
Banco Bolivariano	11,83	151511	10/11/2018	34.000
Banco Bolivariano	9,26	250002358	22/10/2018	46.000
Banco Bolivariano	8,69	272778	27/05/2018	562.500
Banco Bolivariano	9,33	279145	23/05/2018	187.000
Banco Bolivariano	9,33	280748	01/08/2018	400.000
Total				<u>1.229.500</u>

- b) Está representado por el saldo de los prestamos bancario obtenido del banco del litoral de las operaciones # 11430 y 18447 para uso de capital de trabajo y adquisición de maquinarias.

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Proveedores	286.884	351.479
Total:	<u>286.884</u>	<u>351.479</u>

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al saldo por pagar a proveedores por el abastecimiento de arroz pilado y arroz con cascara, relacionados con la actividad ordinaria de la empresa

PROVEEDORES	<u>2017</u>
Bravo Gomez Alberto	19.950
Cavero Navarro Klever Eulogio	14.252
Flores Vera Roy Franklin	19.000
Gallegos Mario	20.917
Herrera Jacinto	14.023
Jimenez Baldeon Germania de Lourdes	16.650
Leon Jimenez Clemente Julian	14.402
Olaya Otto	20.710
Pisco Castro Miguel Indalecio	18.900
Varios	128.080
Total:	<u>286.884</u>

POFIDEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$Dolares)	
Impuestos por pagar (a)	13.015	-
Impuestos por pagar anual (b)	42.875	5.701
Participacion de trabajadores (b)	30.791	32.806
IESS por pagar	6.383	5.337
Beneficios de Ley a empleados ©	14.492	19.933
Total:	<u>107.555</u>	<u>63.777</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a retenciones a la fuentes de los meses de noviembre y diciembre del 2017 que suman US\$ 11.585,50; declaración del impuesto al valor agregado correspondiente a los meses de noviembre y diciembre del 2017, por la suma de US\$ 1429,73
- b) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo de la provisión de participación trabajadores e impuestos a la renta anual, según leyes laborales y fiscales vigentes.
- c) Al 31 de diciembre del 2017, Corresponde a la provisión de beneficios sociales por décima tercera remuneración US\$ 1.743,55; cuarta remuneración por un valor de US\$ 12.748,83.

NOTA 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$Dolares)	
Préstamos bancarios (a)	116.389	82.233
Préstamos de Accionistas (b)	468.385	606.572
Otras Cuentas Por Pagar (b)	299.761	1.114.886
Total:	<u>884.535</u>	<u>1.803.691</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al saldo por diversas obligaciones de préstamos obtenidos del Banco Bolivariano, tal como se muestra a continuación.

POFIDEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Prestamos Bancarios Locales				
Entidad Financiera	Tasa de interes	Operación #	Fecha Vencimiento	Saldo Porcion Corriente
Banco Bolivariano	9,22%	151511	06/12/2019	34.000
Banco del Litoral	11,83%	18447	11/10/2018	13.415
Banco del Litoral	11,00%	11430	17/05/2020	4.309
Banco Pichincha		2679847	25/04/2020	64.665
Total				116.389

- b) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo de obligaciones con los Accionistas de la empresa por préstamos otorgados para la operación de la compañía así como de otras cuentas por pagar, estos valores no tienen fecha de vencimiento específico ni generan intereses, la administración indica que la cancelación de dichos valores se las realizarán por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes, y a la fecha se encuentran en proceso de conciliación.

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 25.800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Chon Lama Javier Alberto	Ecuador	50,00%	12.900	\$ 1	\$ 12.900
Chon Lama Jorge Xavier	Ecuador	50,00%	12.900	\$ 1	\$ 12.900
			25.800		\$ 25.800

NOTA 15.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US\$ 3.351,76, el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 16.- INGRESOS ORDINARIOS

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los ingresos ordinarios, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos Ordinarios (a)	6.524.197	6.770.914
Otros Ingresos	360	
Total ingresos	<u>6.524.557</u>	<u>6.770.914</u>

- a) Está representado por ventas de arroz imperial rojo, clásico, verde, arroccillo, polvillo entre otros ingresos menores

NOTA 17.- COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
(-) COSTOS		
Costos de Venta (b)	5.616.428	5.875.434
(-) GASTOS		
Gastos de Administración (c)	555.647	530.924
Gastos de Depreciación	87.211	77.708
Gastos Financieros	60.000	68.143
Total Gastos	<u>702.858</u>	<u>676.775</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>6.319.286</u>	<u>6.552.209</u>

- b) Está representado principalmente por costos de la materia prima por US\$ 5.212.007,74; costos indirectos por US\$ 252.371,17; mano de obra US\$ 152.049,07
- c) Incluye principalmente US\$ 160.751,17, de sueldos y salarios a empleados; US\$ 223.836,41 impuestos, tasas y contribuciones segundas de honorarios profesionales, servicios prestados, seguros administrativos, entre otros.

POFIDEL S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****NOTA 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ Dolares	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	205.271	218.705
(-) Participación Trabajadores	30.791	32.806
Utilidad Gravable	174.480	185.899
(+) Gastos no deducibles	831	9.519
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	3.813	-
(-) Deducciones adicionales	-	3.813
Base imponible neto para impuesto a la renta	171.499	191.606
 Tasa Aplicable: 22% (a)	42.875	42.153
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	54.896	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	54.896	-
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo N° 210	21.958	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	32.938	52.959
(-) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	9.937	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	32.938	52.959
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	54.254	55.790
(-) Crédito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Crédito tributario años anteriores	40.841	38.009
 Anticipo determinado próximo año (b)	52.778	54.896
 Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a Favor del contribuyente	(52.220)	(40.841)

NOTA 19.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del presente informe (junio 29 de 2018), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (junio 29 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.