

SIBAN PEOSA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la comercialización al por mayor de artículos de caucho a nivel nacional. Aproximadamente el 90% de sus compras son de importación y un 10% compras locales.

Por resolución de la Junta Directiva de la compañía extranjera SIBAN PEOSA es una Sociedad Española cuyo domicilio es la ciudad de Abanto y Ciervana, 48500 Vizcaya, Comunidad Autónoma Vasca-España, celebrada el 28 de Julio de 2005, se establece abrir una sucursal en el Ecuador con domicilio en la ciudad de Guayaquil, Mediante Resolución No. 05-G-DIC-006385 expedida el 23 de septiembre de 2005, por el señor Intendente de Compañías, concedió a la compañía extranjera SIBAN PEOSA SOCIEDAD ANÓNIMA, permiso de operar y para que ejerzan sus actividades lícitas del Ecuador.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, provincial Guayas, Parque Industrial El Sauce, vía a Daule Km.11.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros de SIBAN PEOSA S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por es IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.4 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha; a pesar que la empresa no ha llegado a su punto de equilibrio por cuanto a los servicios relacionados con la actividad agrícola se siguen prestando. Por tanto, no se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

2.5.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia (gasto diferido) de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20

2.6 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

2.6.1 Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período.

2.6.2 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, 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. La Compañía no posee impuestos diferidos.

2.7 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio –

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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 período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes.

2.9 Activos financieros – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.9.1 Efectivo y bancos – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

2.9.2 Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; las cuales son registradas a su valor razonable.

2.10 Pasivos financieros – Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1 Préstamos y cuentas por pagar – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de Ingresos – Los Ingresos se reconocen cuando se ha emitido la Factura correspondiente a la prestación de servicios agrícolas u otros a fines.

2.12 Reconocimiento de Costos – Los costos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos de la empresa lo constituyen la mano de obra, los insumos agrícolas y otros gastos de mantenimiento.

2.13 Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa – De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2018.

2.14 Transacciones con partes Relacionadas – La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. A pesar de que la empresa mantiene operaciones (préstamos recibidos) con su accionista mayoritario del exterior (ACPC), no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de lo es estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
CAJA CHICA	500	500
BANCOS LOCALES (a)	303,074	142,241
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	303,574	142,741

(a) Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	2017 US\$	2016 US\$
CLIENTES	387,902	433,552
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	51,613	-
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-11,618	-28,804
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	<u>427,897</u>	<u>404,748</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta inventarios es como sigue:

	2017 US\$	2016 US\$
INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	564,182	456,686
IMPORTACIONES EN TRANSITO	129,962	124,614
TOTAL	<u>694,143</u>	<u>581,300</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017 US\$	2016 US\$
C.T. POR ADQUISICIONES E IMPORTACIONES	15,846	12,837
C.T. POR RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	1,666	1,518
TOTAL	<u>17,512</u>	<u>14,355</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 los Otros Activos Corrientes quedan como se detalla a continuación:

	2017 US\$	2016 US\$
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,389	2,201
ANTICIPOS A PROVEEDORES	<u>1,311</u>	<u>17,253</u>
TOTAL	<u>2,700</u>	<u>19,454</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2017	% DEPRECIACIÓN
DEPRECIABLE				
Edificios	282,525	-	282,525	10%
Maquinarias y Equipo	128,442	-	128,442	10%
Muebles y Enseres	8,263	-	8,263	10%
Equipos de Computo	5,594	-	5,594	33%
Vehículos	94,871	-	94,871	20%
SUBTOTAL	519,696	-	519,696	
Depreciación Acumulada	-293,887	-46,771	-340,658	
TOTAL	225,809	-46,771	179,038	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2017 US\$	2016 US\$
PROVEEDORES	126,647	76,363
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	559,852	559,706
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	7,400	-
TOTAL	693,899	636,069

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

Operación	Vencimiento	Interés	Corriente	A largo plazo
Bco Pichincha	16-mar-19	11.23%	<u>6,811</u>	<u>1,825</u>
			6,811	1,825

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
IMPUESTOS POR PAGAR DEL MES	14,712	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR (a)	18,032	16,400
TOTAL	32,744	16,400

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	2017
Utilidad antes de impuestos	205,328
Más/menos partidas de conciliación	
Gastos no deducibles	46,622
Base imponible	251,950
Impuesto causado	55,429
Anticipo mínimo	-11,871
Provisión para impuesto corriente	43,558

Saldo anticipo	10,197
Retenciones Fuente	-12,406
Retenciones ISD	-23,316
Impuesto por Pagar	18,032

13. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Obligaciones con el IESS es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
IESS POR PAGAR	<u>1,985</u>	<u>3,180</u>
TOTAL	<u>1,985</u>	<u>3,180</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Beneficios a Empleados es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	5,869	2,914
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	36,758	25,145
TOTAL	42,627	28,060

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Otros Pasivos Corrientes es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
OTROS	<u>6</u>	<u>6</u>
TOTAL	<u>14,712</u>	<u>6</u>

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS L/P

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta Beneficios a Empleados L/P es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
JUBILACION PATRONAL	13,897	10,523
DESAHUCIO	<u>6,513</u>	<u>4,582</u>
TOTAL	<u>20,410</u>	<u>15,105</u>

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

SALDO AL PRINCIPIO DEL AÑO	10,523
PROVISION DEL AÑO	3,374
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>13,897</u>

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

SALDO AL PRINCIPIO DEL AÑO	4,582
PROVISION DEL AÑO	1,931
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>6,513</u>

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

17.1 CAPITAL SOCIAL.- Esta representado por un capital suscrito y pagado de US\$ 50,000 dólares, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

17.2 RESERVA LEGAL.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserve legal hasta que esta como mínimo alcance 50% del capital social. Esta reserve no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con partes relacionadas

Las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2017 son como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	559,852	559,706
TOTAL	<u>559,852</u>	<u>559,706</u>

19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

19.1 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 significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

19.1.1 Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

19.1.2 Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

19.1.3 Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

19.2 Categorías de instrumentos financieros

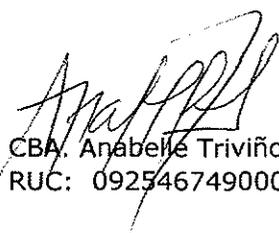
	2017	2016
	US\$	US\$
ACTIVOS FINANCIEROS		
EFETIVOS Y BANCOS	303,574	142,741
DOC Y CTAS POR COBRAR	427,897	404,748
TOTAL	731,472	547,489
	2017	2016
	US\$	US\$
PASIVOS FINANCIEROS		
DOC Y CTAS POR PAGAR	693,899	636,069
TOTAL	693,899	636,069

20. CONTINGENTES

Nuestra revisión no identificó contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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



CBA. Anabelle Triviño F.
RUC: 0925467490001