



**SOLAUDIT**  
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

**SUPERCOMPANY S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
Informe de los Auditores Independientes.**

**Contenido**

	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 29

**Abreviaturas:**

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares



**SOLAUDIT**  
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:  
**SUPERCOMANY S.A.**

### 1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **SUPERCOMPANY S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, 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 nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **SUPERCOMPANY S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

### 2. Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la compañía **SUPERCOMPANY S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### 3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### 4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y; aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

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

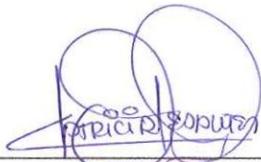
**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT**  
 Registro Nacional de Auditores Externos en la  
 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852

CPA. Elizabeth Rodriguez Msc.  
 Representante Legal

Guayaquil, 15 de junio del 2018

**SUPERCOMPANY S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<u>Notas</u>	<b>Diciembre 2017</b>	<b>Diciembre 2016</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	9.472	-
Activos Financieros, netos	4	184.233	124.518
Activos biológicos	5	390.145	390.145
<b>Total activo corriente</b>		<b>583.850</b>	<b>514.663</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipos netos	6	1.027.597	1.064.937
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.027.597</b>	<b>1.064.937</b>
<b>Total activos</b>		<b>1.611.447</b>	<b>1.579.600</b>
<hr/>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	7	133.309	142.787
Otras Obligaciones corrientes	8	29.631	41.130
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>162.940</b>	<b>183.917</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>162.940</b>	<b>183.917</b>
<hr/>			
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<u>9</u>		
Capital		1.000	1.000
Reserva legal		500	500
Resultados acumulados adopción por primera vez NIIF		1.097.199	1.097.199
Resultados acumulados		296.984	249.873
Resultados del ejercicio		52.824	47.111
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.448.507</b>	<b>1.395.683</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1.611.447</b>	<b>1.579.600</b>



Lida Patricia Pesantez Sanmartín  
Gerente General



Ing. Graciela Guillcapi Mazón  
Contadora

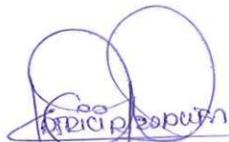
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**SUPERCOMPANY S.A.**

**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	<b>10</b>	1.210.422	1.405.455
Costo de ventas	<b>11</b>	(747.906)	(892.430)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>462.516</b>	<b>513.025</b>
 <b>Gasto de operación y financieros</b>			
Gastos administrativos y ventas	<b>11</b>	(379.723)	(435.508)
Gastos Financieros		(1.233)	(2.112)
<b>Total gastos de operación y financiero</b>		<b>(380.956)</b>	<b>(437.620)</b>
 <b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>81.560</b>	<b>75.405</b>
 15% Participación de trabajadores	<b>12</b>	(12.234)	(11.488)
22 % Impuesto a la Renta	<b>12</b>	(16.502)	(16.806)
<b>Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido</b>		<b>52.824</b>	<b>47.111</b>
 Ingresos/Gasto por Impuesto Diferido		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>52.824</b>	<b>47.111</b>

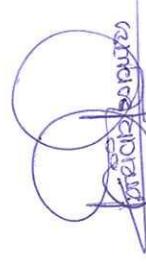
  
Lida Patricia Pesantez San Martin  
Gerente General

  
Ing. Graciela Guillcapi Mazon  
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**SUPERCOMPANY S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

	Capital	Reserva legal	Adopción NIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016</b>	1.000	500	1.097.199	220.994	28.879	1.348.572
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	28.879	(28.879)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	47.111	47.111
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>500</b>	<b>1.097.199</b>	<b>249.873</b>	<b>47.111</b>	<b>1.395.683</b>
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	47.111	(47.111)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	52.824	52.824
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	<b>1.000</b>	<b>500</b>	<b>1.097.199</b>	<b>296.984</b>	<b>52.824</b>	<b>1.448.507</b>



Lida Pesantez San Martin  
Gerente General



Ing. Graciela Guillcapi Mazon  
Contadora

**SUPERCOMPANY S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
cobros procedentes de ventas de bienes	1.148.282	1.302.956
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<u>1.148.282</u>	<u>1.302.956</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(681.424)	(666.455)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(437.001)	(476.643)
Impuestos a las ganancias pagados	(16.502)	(16.808)
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<u>(1.134.927)</u>	<u>(1.159.906)</u>
<b>Efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<u>13.355</u>	<u>143.050</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(3.883)	(143.500)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(3.883)</u>	<u>(143.500)</u>
<b>Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>9.472</u>	<u>(450)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	-	450
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>9.472</u>	<u>-</u>

  
Lida Pesantez SanMartin  
Gerente General

  
Ing. Graciela Guillecapi Mazon  
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E  
IMUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>81.560</b>	<b>75.405</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>12.487</b>	<b>12.928</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41.223	41.224
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(16.502)	(16.808)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(12.234)	(11.488)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(80.692)</b>	<b>54.717</b>
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(28.870)	(29.445)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(30.845)	(21.505)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(7.191)	(2.070)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por pagar	(9.915)	108.336
Disminución en beneficios a empleados	(3.871)	(599)
<b>Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación</b>	<b>13.355</b>	<b>143.050</b>

  
Lida Pesantez-San Martin

Gerente General

  
Ing. Graciela Guillcapi Mazon

Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

SUPERCOMPANY S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

## 1. INFORMACION GENERAL

### 1.1 Constitución y operaciones

SUPERCOMPANY S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 2 de marzo de 2006, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, mediante Resolución No. 06.G.II.0001524 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo del 2006 con número 4316.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al desarrollo y explotación ganadera, agrícola y avícola en todas sus fases, a la importación y exportación de banano.

La Compañía en su Registro Único de Contribuyente # 0992447567001 ha establecido como actividad económica la venta al por mayor y menor de banano.

Con fecha 2 de junio de 2009 el Ministerio de Agricultura y Ganadería autoriza a Supercompany S.A., con número de inscripción 100204 y con para que pueda vender banano de exportación de la hacienda "San Andrés" con 29.67 hectáreas de banano, ubicada en la zona Oriental-El Triunfo, cantón El Triunfo, provincia del Guayas.

Con fecha 25 de marzo de 2013 el Ministerio de Agricultura y Ganadería autoriza a Supercompany S.A. con número de inscripción 05462 para que pueda vender banano de exportación de la hacienda "Los Naranjos" con 50 hectáreas de banano, ubicada en el cantón El Triunfo, provincia del Guayas.

La Compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura y Ganadería y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas por producción de banano se las realiza en presentación de caja tipo 22XU a la compañía Exportadora de Banano SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. y a ECUACEDROS S.A. con una participación del 49% y 37% respectivamente.

### 1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 11 de mayo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados
6	y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
34	Activos Biológicos

### 2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### 2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### 2.4. Activos y pasivos financieros

#### 2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

SUPERCOMPANY S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)**

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), y no se requiere de provisión por pérdidas por deterioro de su valor debido a su rápida recuperación por el sector que opera la Compañía.

**2.4.2 Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionadas u otras cuentas por pagar**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

**Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras 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 balance de situación financiera.

**2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

**Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

SUPERCOMPANY S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)**

**Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**Medición posterior. -**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5. Anticipos entregados a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio.

**2.6. Impuestos por compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

SUPERCOMPANY S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)**

**2.7 Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser utilizados en el proceso de producción del banano y poder ser comercializados.

La compañía reconoce como inventario a los suministros e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, están registrados al costo y no exceden el valor neto de realización.

**Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, y otros demás costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

**Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

**Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

**2.8 Activos Biológicos**

De acuerdo a la Sección 34 el tratamiento de los activos biológicos a lo largo del periodo del crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en su punto de cosecha o recolección.

**Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del biológico pueden ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

**Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Las plantaciones se miden en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la compañía, el nivel de rendimiento (número de matas por áreas), las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha. La variedad que se siembra y se cosecha es Cavendish.

SUPERCOMPANY S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)**

**Medición Posterior**

La determinación del valor razonable de las plantaciones, la entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como bases para la fijación de los precios. La mata de banano en pie próxima a la tumbada es medida a su valor razonable al momento de la cosecha.

La compañía tiene como política hacer resiembras permanentes, a fin de que se mantengan el número de matas por cada hectárea.

La compañía tiene ubicada sus plantaciones en el sitio Finca “San Andrés” vía El Triunfo – Bucay, Km. 6.5 s/n, Rcto. Chilcales, cantón El Triunfo de la provincia del Guayas.

**2.9 Propiedades y Equipos**

**Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

**Medición Posterior**

La Compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

PPyE	Política de Capitalización	Años	% Depreciación
Terreno			
Edificios	US\$1.000	20	5%
Instalaciones	US\$1.000	10	10%
Maquinarias y Equipos	US\$1.000	10	10%
Equipos de Computación	US\$1.000	3	33%
Vehículos	US\$1.000	5	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

SUPERCOMPANY S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación)**

**2.10 Impuestos a la renta única para la exportación de banano no producido**

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura y Ganadería).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

**2.11 Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado)

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Jubilación patronal y desahucio:**

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

**2.12 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

SUPERCOMPANY S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)**

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de Supercompany S.A. corresponden de la venta de fruta de banano.

**2.14 Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

**2.15 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.

**2.16 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (A continuación)**

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**2.17 Sistema contable**

El sistema que maneja la Compañía Supercompany S.A. para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "JUNIOR DELUXE 9.0 – EDICION ESTANDAR", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el señor Iván Gómez Ponce. El sistema informático de la compañía, reside de un servidor principal cuya versión es WINDOWS XP/WIN 7/WIN 8, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión WINDOWS SERVER 2008.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS (A continuación...)**

- a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de banano. El saldo pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2017 corresponde a Ecuacedros S.A. por 4.460 cajas de banano de tipo 22XU a US\$6,26 PMS (Precio mínimo de sustentación) conforme acuerdo ministerial.

**5. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía dispone de activos biológicos denominadas plantaciones de banano por US\$390.145 a continuación el respectivo detalle de las áreas de las haciendas:

Sectores	Área (Hectáreas)	# de matas por Hectáreas	Total matas	Costo unitario	Valor total
Hda. San Andrés y los Naranjos	78.50	1420	111.470	3.50	390.145
			<u>111.470</u>		<u>390.145</u>

La entidad seleccionó los atributos que se corresponden con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios por cada unidad (matas), identificando el número de matas de acuerdo al área sembrada (hectáreas). De esa manera se realizó la multiplicación del precio promedio de 3.50 el número de matas, obteniendo el valor razonable de las plantaciones agrícolas.

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS**

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>Movimientos del año</u>			
		<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones y Depreciación</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos			379.000	-	379.000
Edificios	5%	153.067	-	153.067	
Instalaciones	10%	414.950	-	414.950	
Maquinaria y Equipo	10%	130.138	3.352	133.490	
Equipo de computación	33%	2.836	531	3.367	
Vehículos	20%	96.000	-	96.000	
Otros propiedades, planta y equipo	10%	6.500	-	6.500	
<b>Subtotal</b>		<b>1.182.491</b>	<b>3.883</b>	<b>1.186.374</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(117.554)</b>	<b>(41.223)</b>	<b>(158.777)</b>	
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Total</b>		<b>1.064.937</b>	<b>(37.340)</b>	<b>1.027.597</b>	

**6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS (A continuación...)**

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinarias y equipos y equipos de computación de la compañía que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 3.883; En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del período en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

	<b>2016</b>	<b>Movimientos del año</b>		
		<b>Saldos al 01/01/2016</b>	<b>Adiciones y Depreciación</b>	<b>Saldos al 31/12/2016</b>
Terrenos		379.000	-	379.000
Edificios	5%	153.067	-	153.067
Instalaciones	10%	414.950	-	414.950
Maquinaria y Equipo	10%	57.638	72.500	130.138
Equipo de computación	33%	2.836		2.836
Vehículos	20%	25.000	71.000	96.000
Otros propiedades, planta y equipo	10%	6.500	-	6.500
<b>Subtotal</b>		<b>1.038.991</b>	<b>143.500</b>	<b>1.182.491</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(76.330)</b>	<b>(41.224)</b>	<b>(117.554)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>962.661</b>	<b>102.276</b>	<b>1.064.937</b>

**7. PASIVOS FINANCIEROS NETOS**

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	110.505	113.200
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	Nota 13	21.322	22.470
Otras cuentas por pagar		1.482	7.117
		<b>133.309</b>	<b>142.787</b>

SUPERCOMPANY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares)

**7. PASIVOS FINANCIEROS NETOS (A continuación...)**

- (a) Corresponde a pagos pendientes por compras de insumos agrícolas, fertilizantes, pesticidas, alquiler de vehículos para traslado de banano e insumos, y servicios de fumigación de banano, con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

**8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de otras obligaciones corrientes fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	12.234	11.488
Beneficios de ley a empleados	b)	8.274	12.145
Con el IESS		7.941	8.378
Con la administración tributaria		1.182	4.623
Sueldos por pagar		-	4.496
		<u>29.631</u>	<u>41.130</u>

a) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		11.488	9.208
Provisión del año		12.234	11.488
Pagos		(11.488)	(9.208)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>12.234</u>	<u>11.488</u>

b) El detalle de beneficios a empleados de ley a empleados es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Beneficio Sociales		6.860	10.873
Fondo de Reserva		1.414	1.272
		<u>8.274</u>	<u>12.145</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones

SUPERCOMPANY S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares)

**9. PATRIMONIO**

Está representada por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una:

2017	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Pesantez Sanmartín Johnny	Ecuatoriana	340	US\$1	340	34%
Pesantez Sanmartín Lida	Ecuatoriana	330	US\$1	330	33%
Bautista Pesantez Milton Andrés	Ecuatoriana	330	US\$1	330	33%
		<b>1.000</b>		<b>1.000</b>	<b>100%</b>

**10. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos en el año 2017 y 2016 fueron ingresos por venta de banano convencional, y es como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Venta de banano convencional	<b>1.210.422</b>	<b>1.405.455</b>
	<b>1.210.422</b>	<b>1.405.455</b>

Los ingresos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a la venta de banano caja 22XU por US\$1.210.422 y US\$1.405.455 respectivamente, siendo su principal cliente en el año 2017 SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A. y ECUACEDROS S.A. representando el 49% y 37% del total de las ventas.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	US\$ dólares
Cajas vendidas	200.794	224.652
Precio promedio por caja	6,03	6,26
Ventas	<b>1.210.422</b>	<b>1.405.455</b>
	<b>1.210.422</b>	<b>1.405.455</b>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía vendió 200.794 cajas de banano Cavendish 22XU con un precio promedio de US\$6.03, mientras que al 31 de diciembre del 2016 se vendió 224.652 con un precio promedio US\$6.26, a pesar de que la compañía tuvo una disminución de 23.858 cajas de banano, su margen bruto frente al 2016 subió en 1,7%.

SUPERCOMPANY S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares)

**11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los costos de venta y gastos administrativos de acuerdo a su naturaleza y sector se conformaron de la siguiente manera:

**COSTOS DE VENTAS**

Costo de venta	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de fertilización	107.751	263.715
Apuntalamiento y enfunde	101.632	43.905
Gastos de riego y drenaje	61.529	74.816
Control de sigatoka	159.278	140.182
Control de malezas	15.251	16.178
Costos de cosecha	107.675	118.891
Costos de empaque	103.068	129.047
Gastos de transporte	50.006	68.958
Alimentación Campo	14.446	15.195
Compra de Banano	14.557	20.531
Otros Costos	12.713	1.012
	<b>747.906</b>	<b>892.430</b>

Se reconocen como Costos de Venta los insumos agrícolas, fertilizantes, pesticidas, alquiler de vehículos para traslado de banano e insumos, y servicios de fumigación de banano y otros costos relacionados con la producción de banano.

El detalle de la producción de banano y el costo promedio respectivo se detalla a continuación

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cajas vendidas	200.794	224.652
Costo promedio por caja	3,72	3,97
Costo de venta	<b>747.906</b>	<b>892.430</b>

**11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A continuación...)****GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Un resumen de los gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	121.529	84.407
Beneficios Sociales	69.293	69.360
Aportes Seguridad Social	65.083	56.008
Alimentación	5.711	6.513
Depreciaciones	43.299	53.379
Honorarios Profesionales	17.316	21.200
Mantenimientos y Reparaciones	12.566	13.528
Transporte	4.914	8.419
Combustibles	5.017	3.342
Servicios básicos	7.788	8.366
Impuestos y Contribuciones	6.218	5.481
Otros	20.989	105.505
	<u>379.723</u>	<u>435.508</u>

**12. IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>81.560</b>	<b>75.405</b>
15% Participación trabajadores	(12.234)	(11.488)
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(1.210.422)	(1.405.455)
Costos y gastos deducibles	1.128.862	1.330.049
<b>Liquidación de impuesto a la renta único</b>		
Impuesto a la Renta Único	16.502	16.808
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta Único	(16.502)	(16.808)
<b>Impuesto a la Renta a pagar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**12. IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (A continuación...)**

**Art. 27.- Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.-** “Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones: 1. Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo. En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 2%. Esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de microproductores y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad”.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

El impuesto presuntivo establecido en este artículo será declarado y pagado, en la forma, medios y plazos que establezca el Reglamento.

Los agentes de retención efectuarán a sus contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el Anticipo del impuesto a la renta.

**13. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos con partes relacionadas fueron como sigue:

**Cuentas por cobrar locales relacionadas**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Agroporcicola San Luis	73.058	301
San Luis Préstamo de Cheques	-	76.646
Johnny Pesantez	8.800	8.800
Cacao Lida Pesantez	2.821	4.224
Sra. Lida Pesantez	<u>16.015</u>	<u>-</u>
	<u><b>100.694</b></u>	<u><b>89.971</b></u>

**13. PARTES RELACIONADAS (a continuación...)**

SUPERCOMPANY S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

**14. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

**Riesgo País:** En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

**Riesgo de mercado:** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

**Riesgo de liquidez:** Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

<u>Riesgo de Liquidez</u>		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	420.910		330.746	
Razón corriente	Activo corriente Pasivo corriente	583.850 162.940	3,58	514.663 183.917	2,80

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 3.58 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$420.910, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

**14. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<b>Riesgo de Crédito</b>	<b>2017</b>			<b>2016</b>		
	<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>			<b>Resultados</b>
Periodo medios de cobranza	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	17.133.120	14	10.600.200	8	
	Ventas netas	1.210.422		1.405.455		
Rotación de cartera	360	360	25,43	360	47,73	
	Periodos medios de cobranza	14		8		

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 14 días, siendo adecuada si se compara de su política de crédito de la empresa que es de 15 días, este comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el período medio de pago a sus proveedores es de hasta 60 días.

**Riesgos de gestión:** Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<b>Riesgo de Gestión</b>	<b>2017</b>			<b>2016</b>		
	<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>			<b>Resultados</b>
Periodo medio de pago	<u>Cuentas y Documentos por Pagar x 360</u>	39.781.800	53	40.752.000	46	
	Compras	747.906		892.430		
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	<u>Gastos Administrativos y Ventas</u>	379.723	31%	435.508	31%	
	Ventas	1.210.422		1.405.455		

**14. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

El período medio de pago es de 53 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 60 días.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

**Riesgos Operativos**

**Endeudamiento-Solvencia:** Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

		2017		2016	
		Resultados	Resultados	Resultados	Resultados
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u> x 100% 162.940	10%	183.917	12%	
	Total activo 1.611.447		1.579.600		
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total pasivo</u> x 100% 162.940	11%	183.917	13%	
	Total patrimonio 1.448.507		1.395.683		
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u> x 100% 162.940	100%	183.917	100%	
	total pasivo 162.940		183.917		

Existe un endeudamiento del activo del 10% y un endeudamiento del patrimonio del 11%, lo cual demuestra un mediano grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

**Rentabilidad:** Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

**14. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

<b>Riesgo Operativo</b>			<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>	
Rentabilidad del patrimonio	<b>Utilidad neta</b>	52.824	4%	47.111	3%	
	<b>Patrimonio</b>	1.448.507		1.395.683		
Margen operacional de utilidad	<b>Utilidad operacional</b>	82.793	6,84%	77.517	6%	
	<b>Ventas netas</b>	1.210.422		1.405.455		
Margen bruto de utilidad	<b>Utilidad bruta</b>	462.516	38%	513.025	37%	
	<b>Ventas netas</b>	1.210.422		1.405.455		
Margen neto de utilidad	<b>Utilidad neta</b>	52.824	4%	47.111	3%	
	<b>Ventas netas</b>	1.210.422		1.405.455		

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 4%, margen esperado por los accionistas

**Riesgo Legal**

La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (15 de junio del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.