

HUMANACORP S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

HUMANACORP S.A. fue constituida mediante escritura pública de la Notaría Trigésima del cantón Guayaquil el 7 de marzo de 2006 y fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante Resolución No. 06-G-I-J-0001884 de fecha 7 de marzo de 2006. El domicilio de la Compañía está ubicada en la Cdla. Inerhi Calle - Cecilia Mendoza S/N, en el Cantón Milagro, Provincia del Guayas. Su actividad principal es la compra al por mayor de productos de consumo masivo para su posterior venta al por mayor a través de sus diferentes canales de distribución.

Al 31 de diciembre de 2017, el total de personal de la Compañía es de 37 empleados, el cual se encuentra distribuido en personal administrativo y de ventas.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. *Declaración de cumplimiento*

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2. *Bases de preparación*

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

3.2. Caja y bancos

Representan el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.3. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

3.4. Inventarios

Los inventarios corresponden principalmente a la línea de productos de consumo masivo, los cuales son valorizados a su costo de adquisición o valor neto de realización, según cual sea el menor.

Según la NIC 2 "Inventarios", el valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para llevar a cabo la venta. Los inventarios son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado

La Compañía determina los importes que son excluidos del costo de los inventarios, los cuales son reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, y son los siguientes:

- Los costos de distribución.
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición de venta o realización.

3.5. *Otros activos corrientes*

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

3.6. *Activos por impuestos corrientes*

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7. *Propiedades y equipos*

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades y equipos activos fijos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como activos fijos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

3.7.1 *Medición en el momento del reconocimiento, modelo del costo*

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

3.7.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.7.3 *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.7.4 *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año,

siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.8. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

3.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales, de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

3.10. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

3.10.1 *Impuesto corriente*

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.11. *Beneficios a los empleados*

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

3.12. *Reconocimiento de ingresos*

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de diversos productos para el consumidor, neto de devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico, reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos y publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

3.14. Estado de flujos de efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

3.15. 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.16. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas.-

Las normativas que se describen a continuación deben ser aplicadas de forma efectiva en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias en cuanto a su aplicación a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

3.16.1 Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de Revelación

La compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

3.16.2 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre de 2017. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB

luego del 31 de diciembre de 2017 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

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

Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos

de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

5. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente US\$41,463 de saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	642,615	695,510
Anticipo a proveedores	24,218	9,903
Empleados	<u>1,191</u>	<u>3,738</u>
Total	<u>668,024</u>	<u>709,151</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales representan importes por cobrar a clientes provenientes de las ventas, los cuales no generan intereses y tienen los siguientes vencimientos:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Por vencer, corrientes	262,477	283,838
<u>Vencidos:</u>		
Entre 1 y 30 días	218,901	234,166
Entre 31 y 60 días	<u>175,321</u>	<u>191,590</u>
Subtotal	<u>656,699</u>	<u>709,594</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(14,084)	(14,084)
Total	<u>(642,615)</u>	<u>(695,510)</u>

Anticipos a Proveedores. - Corresponden a valores entregados a varios proveedores durante el año 2017 por la prestación de servicios y compra de mercadería, las cuales se prevé que sean liquidadas en un periodo promedio de 90 días.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan los saldos de las existencias de inventarios de productos de consumo masivo, los cuales son distribuidos desde su bodega ubicada en el Cantón Milagro, Provincia del Guayas.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de propiedades y equipos están conformados como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	704,629	859,360
Depreciación acumulada	<u>(239,583)</u>	<u>(353,833)</u>
Total	<u>465,046</u>	<u>505,527</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	84,000	84,000
Edificio	227,236	239,860
Muebles y enseres	7,468	6,656
Equipos de computación	1,399	1,031
Vehículos, equipos de transporte camionero móvil	<u>144,943</u>	<u>173,980</u>
Total	<u>465,046</u>	<u>505,527</u>

Durante los años 2017 y 2016, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>						
Saldo al 1 enero de 2016	84,000	252,484	24,817	17,613	431,946	810,860
Adquisición	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>48,500</u>	<u>48,500</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	84,000	252,484	24,817	17,613	480,446	859,360
Venta	<u>0</u>	0	0	0	(36,455)	(36,455)
Retiros/bajas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9,310)</u>	<u>(108,966)</u>	<u>(118,276)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>84,000</u>	<u>252,484</u>	<u>24,817</u>	<u>8,303</u>	<u>335,025</u>	<u>704,629</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	12,624	18,161	16,582	306,466	353,833
Gasto de depreciación	12,624	2,480	1,088	56,600	72,792
Venta	0	0	0	(30,987)	(30,987)
Retiros/bajas	<u>0</u>	<u>(3,292)</u>	<u>(10,766)</u>	<u>(141,997)</u>	<u>(156,055)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>25,248</u>	<u>17,349</u>	<u>6,904</u>	<u>190,082</u>	<u>239,583</u>

9. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de las obligaciones bancarias es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Corrientes:		
Préstamo bancario a corto plazo sin garantía	352,086	0
Sobregiros bancarios	230,978	322,651
Intereses por pagar	2,554	2,431
Otros	<u>5,632</u>	<u>10,925</u>
Total corriente	<u>591,250</u>	<u>336,007</u>
No corriente		
Préstamo bancario a largo plazo con garantía	<u>16,478</u>	<u>314,111</u>

Préstamo Bancario a Corto Plazo sin Garantía.- Representa préstamo con el Banco Bolivariano, con vencimiento a un año y tasa de interés anual del 8.42%.

Sobregiros Bancarios.- Representa el efecto de cheques girados a favor de proveedores de la cuenta corriente de Banco Bolivariano, los cuales se encuentran pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2017.

Préstamo Bancario a Largo Plazo con Garantía.- Representa préstamo con el Banco Bolivariano, con vencimiento en 3 años, a una tasa de interés de 9.33%, con garantía de un vehículo KIA SPORTAGE Año 2016. En el año 2016, representó un préstamo con el Banco Bolivariano con vencimiento a un año y una tasa de interés anual del 9,32%.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar están conformados como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Corriente:		
Proveedores locales	938,029	605,126
Empleados	<u>42,322</u>	<u>52,478</u>
Total	<u>980,351</u>	<u>657,604</u>
No corriente:		
Préstamos de accionistas	19,882	59,818
Total	<u>19,882</u>	<u>59,818</u>

Proveedores Locales.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen principalmente US\$884,895 y US\$494,640 de saldos por compra de inventarios de consumo masivo, los cuales tienen vencimiento entre 30 y 60 días y no devengan intereses.

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario	42,629	40,190
Anticipo de impuesto a la renta	<u>1,880</u>	<u>12,851</u>
Total	<u>44,509</u>	<u>53,041</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
IVA cobrado en ventas	16,587	29,779
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,623	6,724
Otros impuestos por pagar SRI	8,427	13,051
Impuesto a la renta por pagar	<u>25,994</u>	<u>47,003</u>
Total	<u>56,631</u>	<u>96,557</u>

Crédito Tributario.- Al 31 de diciembre de 2017, representan retenciones en la fuente de Impuesto a la renta del periodo, las cuales son sujetas a compensación con el impuesto a la renta al cierre del año.

Gastos de impuesto a la renta corriente

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía registró US\$25,994 como gasto corriente de impuesto a la renta, el cual correspondió al anticipo mínimo de impuesto a la renta causado en los referidos años.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se encuentra constituido por 1,000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1, las cuales se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2017, la composición accionaria del capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>	<u>Participación</u>
Sr. Rodrigo Moncayo Vargas	950	950	95%
Sra. Pilar Contreras León	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>5%</u>
Total	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva de US\$500 no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Aporte para Futuras Capitalizaciones.- En el año 2017, representa compensación de crédito efectuada con el Sr. Artemio Moncayo Vargas (accionista) por US\$9,000, según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2017.

Resultados Acumulados.- Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros por los años 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	555,450	588,694
Depreciaciones	72,792	59,092
Mantenimientos	49,768	53,081
Guardianía	28,860	33,088
Transporte	20,236	17,762
Impuestos, tasas y contribuciones	13,485	13,153
Combustible	13,242	13,608
Viaje y alimentación	12,046	9,722
Servicios básicos	11,655	11,453
Arriendos	<u>7,200</u>	<u>6,800</u>
Total gastos de administración y ventas	784,734	806,453
Costo de ventas	4,948,931	5,313,626
Gastos financieros	<u>37,164</u>	<u>27,971</u>
Total	5,770,829	6,148,050

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

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

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre de 2017 serán emitidos y presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.