

# **BLAUNSA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.**

---

### **1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL**

**BLAUNSA S.A.**, se constituyó mediante escritura pública el 9 de Febrero del 2007 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, con el Número 9.722 el 15 de Febrero del 2007.- La actividad principal de la Compañía es dedicarse a la explotación de criaderos y larvas de camarón y en general todo cuanto ser relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto comprar y vender a personas naturales y jurídicas. El plazo de esta sociedad es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de su escritura de constitución en el Registro Mercantil.

La contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresa en dólares americanos, por cuanto se incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de Norte América como la moneda oficial en la República del Ecuador. La Compañía no es contribuyente especial. Los estados financieros de la **BLAUNSA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 se aprobaron para su emisión por la Administración de la Compañía, el día 22 de marzo del 2018.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

#### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 4**.

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

#### **2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

#### **2.6 Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

##### **Deterioro de activos financieros**

###### *Activos valuados a costo amortizado*

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.7 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminados, en proceso, materias primas, material de empaque, repuestos y otros, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal) y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

## **2.8 Activos biológicos**

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de precios referenciales de mercado y si no existen éstos precios se debe optar por la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, la Compañía ha definido que para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además, al momento de buscar precios referenciales de mercado, estos no pueden ser relacionados directamente con la etapa de producción al momento del cierre de los estados financieros. Además, al determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir de camarones serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque en base a las estadísticas de rendimientos de producción son variables.

De esta forma, los camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en la sección 34 de las NIIF para las PYMES.

## **2.9 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian, se revalorizan. La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Edificios	20 años
• Instalaciones	10 años
• Maquinaria y equipos	10 años
• Embarcaciones	20 años
• Vehículos	5 años
• Mobiliario, enseres y equipos de comunicación	10 años
• Equipos de computación y software	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (**Nota 2.6**).

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

## **2.10 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## **2.11 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

## **2.12 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

*(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 22%.

*(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### **2.13 Beneficios a empleados**

*(a) Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

*(b) Beneficios definidos: jubilación patronal*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no ha registrado valor alguno por este concepto.

*(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no ha registrado valor alguno por este concepto.

### **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

### **2.15 Reservas por valuación**

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

## **2.16 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos o servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

### *Ventas de bienes*

La compañía compra, produce y vende principalmente productos al mercado nacional, como son los camarones (frescos). Las ventas de bienes y otros bienes, se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos o prestado el servicio al cliente, el cliente tiene la gestión del canal y el precio de venta de los productos, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

## **2.17 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

## **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

#### *(a) Riesgos de mercado*

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

### **3.3 Estimación de valor razonable**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

## **4. ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

#### *(a) Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

#### *(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

## 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Composición:

	<u>31 de diciembre del 2017</u>	<u>31 de diciembre del 2016</u>
Caja y bancos (1)	<u>126.836,47</u>	<u>383.324,09</u>

(1) Corresponde principalmente a valores en caja y en bancos nacionales de extracción inmediata.

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 se detallan a continuación:

### Corto Plazo:

	<u>31 de diciembre 2017</u>	<u>31 de diciembre 2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	56.549,37	83.908,65
Otras Cuentas por Cobrar	<u>943.068,33</u>	<u>101.646,08</u>
Sub-total	999.617,70	185.554,73
menos: Reserva para Incobrables	<u>-1.525,13</u>	<u>-3.350,01</u>
	<u><u>998.092,57</u></u>	<u><u>182.204,72</u></u>

## 7. INVENTARIOS

Composición:

	<u>31 de diciembre 2017</u>	<u>31 de diciembre 2016</u>
Materias primas	244.756,42	109.085,03
Materiales y suministros	204.110,48	178.245,08
Activos Biológicos-Piscinas (a)	1.140.023,59	692.759,27
Inventario en tránsito	<u>12.584,96</u>	<u>11.991,36</u>
	<u><u>1.601.475,45</u></u>	<u><u>992.080,74</u></u>

(a) Corresponde al producto en proceso de camarones que se encuentran en las piscinas, y que está compuesto por la acumulación del costo de larvas, balanceado, químico y fertilizante.

## 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	21.271,52	24.259,70
menos: Amortización Acumulada	<u>-9.323,11</u>	<u>-10.116,14</u>
	<u><b>11.948,41</b></u>	<u><b>14.143,56</b></u>

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u>
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	19.823,39	13.238,63
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>24.310,95</u>	<u>9.504,28</u>
	<u><b>44.134,34</b></u>	<u><b>22.742,91</b></u>

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u>	depreciación <u>%</u>
Edificios	953.430,01	413.430,01	5%
Instalaciones	2.019.410,00	2.019.410,00	10%
Maquinarias y equipos	788.285,63	684.800,85	10%
Embarcaciones	355.791,75	351.953,62	5%
Vehículos	664.714,18	598.545,94	20%
Muebles y enseres	4.624,76	4.624,76	10%
Equipos de computación	10.772,77	10.772,77	33%
Equipos de comunicación	59.373,53	59.373,53	10%
Equipo de Laboratorio	<u>7.420,80</u>	<u>7.420,80</u>	10%
	<u><b>4.863.823,43</b></u>	<u><b>4.150.332,28</b></u>	
Construcciones en Curso	-	112.451,67	
Menos - depreciación acumulada	<u>( 2.919.271,58)</u>	<u>( 2.553.365,76)</u>	
<b>Total al</b>	<u><b>1.944.551,85</b></u>	<u><b>1.709.418,19</b></u>	

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>1.709.418,19</b>	<b>1.636.402,87</b>
Adiciones, netas (1)	601.039,48	389.161,83
Depreciación del año	<u>(365.905,82)</u>	<u>(316.146,51)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<u><b>1.944.551,85</b></u>	<u><b>1.709.418,19</b></u>

Al 31 de diciembre de 2017, parte de la propiedad, planta y equipo se encuentra con prenda industrial, la cual garantizó el préstamo con la Corporación Financiera Nacional.

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición: **Corto plazo**

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u>
Proveedores locales	1.610.922,43	700.163,40
Acreedores varios	504,63	2.683,93
	<u>1.611.427,06</u>	<u>702.847,33</u>

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición: **Corto Plazo**

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u>
Banco Internacional (a)	262.113,28	75.903,79
Banco del Austro (b)	348.870,44	316.139,69
Banco del Pacifico (c)	135.555,25	
Intereses por pagar	35.231,81	27.659,61
	<u>781.770,78</u>	<u>419.703,09</u>

Composición: **Largo Plazo**

	31 de diciembre <u>2017</u>	31 de diciembre <u>2016</u>
Banco del Austro (b)	384.989,87	733.860,31
Banco Internacional (a)	576.895,77	-
Banco del Pacifico (c)	219.444,75	-
	<u>1.181.330,39</u>	<u>733.860,31</u>

(a) Corresponden a las Operaciones No. 486501 y 452660 con el Banco Internacional por **US\$ 670,000.00 y US\$100,000.00** otorgados el 30 de agosto de 2017 y 18 de agosto del 2016 a 1800 y 360 días plazo con vencimientos trimestrales a una tasa de interés nominal del 9.84% respectivamente.

(b) Corresponde a la Operación No. RCEPE-144 con el Banco del Austro por **US\$ 1,050,000.00** otorgado el 30 de septiembre del 2016 a 1095 días plazo con vencimientos semestrales a una tasa de interés nominal del 10.21%.

(c) Corresponde a la Operación No. P40119161 con el Banco del Pacifico por **US\$ 355,000.00** otorgado el 05 de octubre de 2017 a 1080 días con vencimientos trimestrales a una tasa de interés nominal del 9.76%.

### 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2016</u>
Impuesto al IVA y Retenciones por Pagar	9.271,36	4.243,31
Participación Trabajadores	43.533,93	31.586,22
Obligaciones con el IESS	13.081,87	13.520,61
Beneficios sociales por pagar	35.542,98	38.051,74
	<u>101.430,14</u>	<u>87.401,88</u>

### 14. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico la compañía determinó el valor de **US\$ 43,533.93**, mismo que será distribuido entre sus trabajadores.

### 15. IMPUESTO A LA RENTA

La determinación del Impuesto a la Renta para el año 2017, se calculó previa conciliación tributaria en base al 22% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores. Considerando el impuesto causado de **US\$ 41,231.55**, menos las retenciones en la fuente, crédito tributario de años anteriores e ISD, se determinó el saldo a favor de **US\$ -24,310.96** y cuyo detalle se presenta a continuación:

<b>Utilidad Contable</b>	<b>\$ 290.226,22</b>
(-) Participación Trabajadores	-43.533,93
(+) Gastos no deducibles	3.195,90
(-) Amortización de Pérdidas	-62.472,05
<b>Utilidad gravable</b>	<b>187.416,14</b>
<b>Impuesto causado</b>	<b>41.231,55</b>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	33.550,86
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	34.954,59
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210	13.420,34
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	21.534,25
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	19.697,30
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	20.130,52
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	52.168,40
(-) Crédito tributario de años anteriores	9.504,28
(-) Crédito tributario ISD ejercicio fiscal declarado	2.466,10
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>US\$ -24.310,96</b>

### 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017 el Capital Social de la Compañía es de **US \$ 960.500,00**. Capital totalmente pagado; a continuación detallamos la composición:

	<b>31 de diciembre <u>2017</u></b>	<b>31 de diciembre <u>2016</u></b>
Ramos Villacís Víctor Emilio	864.450,00	864.450,00
Crúz Vergara María Angélica	<u>96.050,00</u>	<u>96.050,00</u>
	<u><b>960.500,00</b></u>	<u><b>960.500,00</b></u>

#### **17. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2017, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros -SCVS.

#### **18. HECHOS SUBSECUENTES**

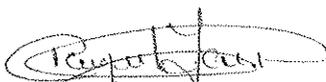
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de los estados financieros 20 de abril del 2018; se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía no tiene un efecto importante sobre los estados financieros; y, del cual se cumplió oportunamente; los describe a continuación:

Anexo de Relación de Dependencia  
Anexo de Accionistas  
Anexo Transaccional Simplificado



**REPRESENTANTE LEGAL**

**Nombre:** Nicola Arteaga Luis Rafael  
**CI. No. :** 0912983467



**CONTADOR**

**Nombre:** Yanes Paredes Vilma R.  
**CI/RUC.:** 0602904567001