

**LAFATTORIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

LAFATTORIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

| <u>INDICE</u>                                         | <u>Páginas No.</u> |
|-------------------------------------------------------|--------------------|
| Balance general                                       | 3- 4               |
| Estado de resultados integral                         | 5                  |
| Estado de evolución del patrimonio de los accionistas | 6                  |
| Estados de flujos de efectivo                         | 7 - 8              |
| Notas a los estados financieros                       | 9 - 19             |

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

**LAFATTORIA S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION**  
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

| <u>Activos</u>                                              | <u>2017</u>     | <u>2016</u> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|
| Activo corriente:                                           |                 |             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 6)                | US\$ 10,926,949 | 9,223,934   |
| Activos Financieros (nota 7)                                | 7,740,093       | 0           |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:   |                 |             |
| De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 8) | 4,748,329       | 1,361,793   |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 10)             | 4,584,545       | 4,513,053   |
| Otras cuentas por cobrar (nota 9)                           | 87,861          | 83,780      |
| Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 8)    | 492,542         | 492,542     |
| Cuentas por cobrar, neto                                    | 8,928,193       | 5,466,083   |
| Inventarios                                                 |                 |             |
| Suministros o materiales                                    | 173,900         | 6,269       |
| Inventarios de materia prima                                | 377,259         | 129,123     |
| Total inventarios (nota 11)                                 | 551,160         | 135,393     |
| Servicios y otros pagos anticipados                         |                 |             |
| Anticipos a proveedores (nota 9)                            | 222,417         | 411,855     |
| Otros anticipos entregados                                  | 18,524          | 38,348      |
| Activos por impuestos corrientes                            |                 |             |
| Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.) (nota 16) | 508,670         | 0           |
| Otros activos corrientes                                    | 5,512           | 10,206      |
| Total activo corriente                                      | 28,901,518      | 15,285,818  |
| Propiedades, planta y equipo                                |                 |             |
| Terrenos                                                    | 860,108         | 860,108     |
| Edificios                                                   | 872,207         | 872,207     |
| Muebles y enseres                                           | 179,228         | 179,076     |
| Maquinaria, equipo e instalaciones                          | 373,157         | 350,834     |
| Equipo de computación                                       | 149,862         | 137,876     |
| Vehículos                                                   | 718,129         | 718,129     |
| Otros propiedades, planta y equipo                          | 4,848           | 4,848       |
| Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo   | 1,143,266       | 955,729     |
| Total propiedades, planta y equipo (nota 12)                | 2,014,271       | 2,167,348   |
| Otros activos no corrientes                                 | 76,560          | 75,085      |
| Total Activos                                               | US\$ 30,992,349 | 17,528,252  |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Richard Augusto Vilagran Freire  
Gerente General

  
C.P.A. Rosa Riofrio Cali  
Contadora General

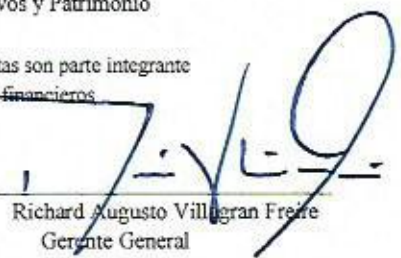
**LAFATTORIA S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

**Pasivos y Patrimonio**

|                                                       |      | <u>2017</u>              | <u>2016</u>              |
|-------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| Pasivo corriente:                                     |      |                          |                          |
| Cuentas y documentos por pagar                        |      |                          |                          |
| Locales (nota 13)                                     | US\$ | 16,079,180               | 3,007,382                |
| Obligaciones con instituciones financieras            |      |                          |                          |
| Locales                                               |      | 0                        | 17,768                   |
| Provisiones                                           |      |                          |                          |
| Locales                                               |      | 1,218,663                | 1,814,803                |
| Otras obligaciones corrientes:                        |      |                          |                          |
| Con la administración tributaria                      |      | 848,358                  | 765,994                  |
| Impuesto a la renta por pagar (nota 16)               |      | 0                        | 173,560                  |
| Con el IESS (nota 13)                                 |      | 172,675                  | 141,054                  |
| Por beneficios de ley a empleados (nota 14)           |      | 583,342                  | 434,406                  |
| Participación de trabajadores (nota 14)               |      | 757,751                  | 663,615                  |
| Dividendos por pagar                                  |      | 2,515                    | 1,339,205                |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas (anexo 10)    |      | 826,940                  | 1,351,781                |
| Otros pasivos corrientes                              |      | 41,583                   | 38,495                   |
| Total pasivo corriente                                |      | <u>20,535,198</u>        | <u>9,748,062</u>         |
| Pasivo no corriente:                                  |      |                          |                          |
| Provisiones por beneficios a empleados                |      |                          |                          |
| Jubilación Patronal                                   |      | 229,224                  | 234,770                  |
| Desahucio                                             |      | 161,977                  | 98,268                   |
| Total pasivo no corriente (nota 15)                   |      | <u>391,201</u>           | <u>333,038</u>           |
| Total pasivos                                         |      | <u>20,926,399</u>        | <u>10,081,100</u>        |
| Patrimonio:                                           |      |                          |                          |
| Capital                                               |      |                          |                          |
| Capital suscrito y asignado (nota 17)                 |      | 10,000                   | 10,000                   |
| Reservas                                              |      |                          |                          |
| Reserva Legal (nota 18)                               |      | 5,000                    | 5,000                    |
| Reservas Facultativa y estatutarias                   |      | 91,693                   | 91,693                   |
| Resultados acumulados                                 |      |                          |                          |
| Ganancias acumuladas                                  |      |                          |                          |
| Utilida/Pérdidas acumuladas                           |      | 6,348,251                | 4,105,205                |
| Resultados del ejercicio                              |      |                          |                          |
| Ganancias/Pérdida neta del periodo                    |      | 2,899,746                | 2,648,151                |
| Otros Resultados Integrales                           |      |                          |                          |
| Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas (nota 15) |      | <u>711,261</u>           | <u>587,103</u>           |
| Total patrimonio                                      |      | <u>10,065,950</u>        | <u>7,447,151</u>         |
| Total Pasivos y Patrimonio                            | US\$ | <u><u>30,992,349</u></u> | <u><u>17,528,252</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Richard Augusto Villagran Freire  
Gerente General

  
C.P.A. Rosa Riofrio Cali  
Contadora General

**LAFATTORIA S.A.**  
**(Guayaquil - Ecuador)**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

|                                                                                                           | 2017             | 2016       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| Ingresos                                                                                                  |                  |            |
| Ingresos de actividades ordinarias (nota 19)                                                              | US\$ 104,811,327 | 31,926,462 |
| Costo de Ventas                                                                                           | 87,171,704       | 23,320,796 |
| Ganancia bruta                                                                                            | 17,639,623       | 8,605,666  |
| Otros Ingresos                                                                                            |                  |            |
| Intereses financieros                                                                                     | 34,989           | 29,633     |
| Total otros ingresos                                                                                      | 34,989           | 29,633     |
| Gastos                                                                                                    |                  |            |
| Gastos Administrativos:                                                                                   |                  |            |
| Gastos de administración:                                                                                 |                  |            |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                                                                  | 1,015,327        | 985,063    |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)                                                 | 201,972          | 190,189    |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                                                                     | 157,495          | 127,485    |
| Gastos planes de beneficios a empleados                                                                   | 161,109          | 180,708    |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                                                      | 20,135           | 1,055,351  |
| Publicidad                                                                                                | 0                | 5,995      |
| Seguros y reaseguros                                                                                      | 354,107          | 38,453     |
| Transporte                                                                                                | 126,079          | 33,716     |
| Gastos de gestión                                                                                         | 60,466           | 67,859     |
| Gastos de viaje                                                                                           | 102,206          | 31,109     |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                                                                  | 125,997          | 87,416     |
| Impuestos, contribuciones y otros                                                                         | 92,325           | 13,197     |
| Depreciaciones de propiedades, planta y equipos                                                           | 187,664          | 182,925    |
| Otros gastos                                                                                              | 10,395,623       | 1,537,744  |
| Total gastos administrativos                                                                              | 13,000,506       | 4,537,209  |
| Gastos Financieros:                                                                                       |                  |            |
| Intereses                                                                                                 | 0                | 1,820      |
| Comisiones                                                                                                | 195,208          | 33,278     |
| Total gastos financieros                                                                                  | 195,208          | 35,098     |
| Total gastos (nota 20)                                                                                    | 13,195,713       | 4,572,307  |
| Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas | 4,478,899        | 4,062,992  |
| Participación trabajadores sobre utilidades                                                               | 671,835          | 609,449    |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta                                                           | 3,807,065        | 3,453,544  |
| Impuesto a la renta causado (nota 16)                                                                     | 907,319          | 805,393    |
| Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas                                                             | US\$ 2,899,746   | 2,648,151  |
| Otros resultados integrales                                                                               |                  |            |
| Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas (nota 15)                                                     | 146,250          | 91,730     |
| Resultado integral total del año                                                                          | 3,045,996        | 2,739,881  |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

Richard Augusto Villagran Freire  
Gerente General

  
C.A. Rosa Riofrio Cali  
Contadora General

**LAFATTORIA S.A.**

(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

|                                             |      | Capital<br>social | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Ganancias<br>Pérdidas<br>acumuladas | Otros<br>Resultados<br>Integrales | Ganancias<br>Pérdidas<br>del ejercicio | Total      |
|---------------------------------------------|------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|------------|
| Saldo al 1 de enero del 2016                | US\$ | 10,000            | 5,000            | 91,693                 | 2,687,503                           | 495,373                           | 1,417,701                              | 4,707,271  |
| Transferencias                              |      |                   |                  |                        | 1,417,701                           |                                   | -1,417,701                             | 0          |
| Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas |      |                   |                  |                        |                                     | 91,730                            |                                        | 91,730     |
| Ganancia (Pérdida) neta                     |      |                   |                  |                        |                                     |                                   | 2,648,151                              | 2,648,151  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2016           | US\$ | 10,000            | 5,000            | 91,693                 | 4,105,205                           | 587,103                           | 2,648,151                              | 7,447,152  |
| Transferencias                              |      |                   |                  |                        | 2,648,151                           |                                   | -2,648,151                             | 0          |
| Dividendos                                  |      |                   |                  |                        | -405,105                            |                                   |                                        | -405,105   |
| Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas |      |                   |                  |                        |                                     | 124,158                           |                                        | 124,158    |
| Ganancia (Pérdida) neta                     |      |                   |                  |                        |                                     |                                   | 2,899,746                              | 2,899,746  |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017           | US\$ | 10,000            | 5,000            | 91,693                 | 6,348,251                           | 711,261                           | 2,899,746                              | 10,065,950 |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
 Richard Augusto Villagran Feroje  
 Gerente General

  
 C.P.A. Rosa Rofrio Cali  
 Contadora General

**LAFATTORIA S.A.**  
**(Guayaquil - Ecuador)**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

| <u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>                                        | <u>2017</u>            | <u>2016</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:      |                        |                  |
| Clases de cobros por actividades de operación:                                   |                        |                  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios             | US\$ 101,428,981       | 37,525,802       |
| Clases de pagos por actividades de operación:                                    |                        |                  |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                      | -88,489,749            | -27,857,820      |
| Dividendos pagados                                                               | -1,336,689             | -321,010         |
| Impuesto sobre la renta pagados                                                  | -907,319               | -805,393         |
| Intereses pagados                                                                | -195,208               | -35,098          |
| Intereses recibidos                                                              | 34,989                 | 29,633           |
| Otras                                                                            | -629,399               | 283,196          |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación       | 9,905,607              | 8,819,311        |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:      |                        |                  |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                             | -7,588,491             | 76,075           |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión       | -7,588,491             | 76,075           |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento: |                        |                  |
| Pago de préstamos                                                                | -17,768                | 12,686           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                             | -596,333               | -92,087          |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento  | -614,101               | -79,401          |
| Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo              | 1,703,015              | 8,815,984        |
| Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo                      | 9,223,934              | 407,950          |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo                          | US\$ <u>10,926,949</u> | <u>9,223,934</u> |

P A S A N .....

## LAFATTORIA S.A.

VIENEN .....

Conciliación entre la ganancia (perdida) neta y los flujos de operación

|                                                                                  | <u>2017</u>           | <u>2016</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta             | US\$ 4,478,899        | 4,062,992        |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo:                                       |                       |                  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                 | 187,664               | 182,925          |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta                                        | -907,319              | -805,393         |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                 | -671,835              | -609,449         |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                 | 161,109               | 180,708          |
| Total partidas conciliatorias                                                    | -1,230,380            | -1,051,209       |
| Cambios en activos y pasivos:                                                    |                       |                  |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                          | -3,386,536            | 5,599,340        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar                             | 612                   | -92,110          |
| (Incremento) disminución en inventarios                                          | -415,767              | 285,374          |
| Incremento (disminución) en anticipos a proveedores                              | 189,438               | -256,076         |
| Incremento (disminución) en otros activos                                        | -488,847              | 3,250            |
| (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales                        | 13,103,420            | 60,767           |
| (Incremento) disminución en beneficios empleados                                 | 301,234               | 283,196          |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                | 4,190                 | 0                |
| (Incremento) disminución en otros pasivos                                        | -2,650,657            | -76,214          |
| Total cambios en activos y pasivos                                               | 6,657,088             | 5,807,527        |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | <u>US\$ 9,905,607</u> | <u>8,819,311</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Richard Augusto Villagran Freire  
Gerente General

  
C.P.A. Rosa Riofrio Cali  
Contadora General

LAFATTORIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

---

**1. Información general de la compañía**

LAFATTORIA S.A se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo cuarto del Cantón Guayaquil en marzo 17 del 2008 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 1438 e inscrita en el Registro Mercantil No. 5687, en marzo 20 del 2008.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$10.000.00, Número de Acciones 10.000, Valor de acción US\$1.00, Capital autorizado de US\$0.00.

Su actividad principal es servicio de alimentación complementaria.....

**2. Moneda funcional**

Los estados financieros son 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.

**3. Base de presentación**

Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con 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 del 2014 y 2013.

**4. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

**5. Principales políticas contables**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

**a) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**b) Deudores comerciales y otros**

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**c) Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

**d) Propiedades, plantas y equipos**

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| Edificios                        | 5%  |
| Vehículos                        | 20% |
| Equipos de computación           | 33% |
| Maquinaria, y equipos de oficina | 10% |

**e) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### **f) Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

**Pensiones.-** La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

**Beneficios por cese.-** El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

#### **g) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el

correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de lo siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

#### **h) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando 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 consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

#### **i) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

**j) Participación de trabajadores en utilidades**

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

**k) Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

**l) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando se entrega el inventario. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

**m) Costos y Gastos**

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

**6. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Detalle</u> | US\$              |                  |
|----------------|-------------------|------------------|
|                | <u>2017</u>       | <u>2016</u>      |
| Bancos         | 10,926,949        | 9,223,934        |
| <b>Total</b>   | <u>10,926,949</u> | <u>9,223,934</u> |

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

## 7. Inversiones

La Compañía mantiene Inversiones por US\$7,740.093 que corresponden a certificados de depósitos a, 762 días plazo, a la tasa del 6% de interés anual, con vencimiento en 14 de enero del 2019.

## 8. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Detalle</u>                       | <u>US\$</u> |             |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
|                                      | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Deudores Comerciales                 | 4,748,329   | 1,361,793   |
| SubTotal                             | 4,748,329   | 1,361,793   |
| Menos provisión para cuentas dudosas | 492,542     | 492,542     |
| Total Deudores Comerciales           | 4,255,786   | 869,250     |

## 9. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <u>Detalle</u>          | <u>US\$</u> |             |
|-------------------------|-------------|-------------|
|                         | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Anticipos a proveedores | 222,417     | 411,855     |
| Otros                   | 87,861      | 83,780      |
| Total                   | 310,278     | 495,635     |

## 10. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

| <u>Detalle</u>     | <u>US\$</u> |             |
|--------------------|-------------|-------------|
|                    | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| <u>Activo</u>      |             |             |
| Cuentas por cobrar | 4,584,545   | 4,513,053   |
| <u>Pasivo</u>      |             |             |
| Cuentas por pagar  | 826,940     | 1,351,781   |

## 11. Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

| Detalle                  | US\$           |                |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | 2017           | 2016           |
| Suministros y materiales | 173,900        | 6,269          |
| Materia Prima            | 377,259        | 129,123        |
| <b>Total</b>             | <b>551,160</b> | <b>135,393</b> |

## 12. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

| Costo                                | Terrenos | Edificios | Muebles y Enseres | Maquinarias, equipos e instalaciones | Equipos de computación | Vehículos | Obras en procesos | Otros Activos | Total     |
|--------------------------------------|----------|-----------|-------------------|--------------------------------------|------------------------|-----------|-------------------|---------------|-----------|
| 1 de Enero del 2017                  | 860,108  | 872,207   | 179,076           | 350,834                              | 137,876                | 718,129   | 0                 | 4,848         | 3,123,077 |
| Adiciones                            |          |           | 151               | 22,323                               | 11,986                 |           |                   |               | 34,460    |
| Transferencias                       |          |           |                   | 0                                    |                        |           |                   |               | 0         |
| Bajas                                |          |           |                   | 0                                    |                        |           |                   |               | 0         |
| 31 de Diciembre del 2017             | 860,108  | 872,207   | 179,227           | 373,157                              | 149,862                | 718,129   | 0                 | 4,848         | 3,157,538 |
| <b>Depreciación acumulada</b>        |          |           |                   |                                      |                        |           |                   |               |           |
| 1 de Enero del 2017                  | 0        | 39,598    | 99,731            | 194,594                              | 90,681                 | 530,848   | 0                 | 277           | 955,730   |
| Adiciones                            |          | 43,610    | 17,629            | 35,295                               | 23,745                 | 66,773    |                   | 485           | 187,537   |
| Bajas                                |          |           |                   |                                      |                        |           |                   |               | 0         |
| 31 de Diciembre del 2017             | 0        | 83,209    | 117,360           | 229,889                              | 114,426                | 597,622   | 0                 | 762           | 1,143,267 |
| Propiedades, plantas y equipos, neto | 860,108  | 788,998   | 61,868            | 143,268                              | 35,436                 | 120,507   | 0                 | 4,086         | 2,014,271 |
| <b>Costo</b>                         |          |           |                   |                                      |                        |           |                   |               |           |
| 1 de Enero del 2016                  | 860,108  | 300,738   | 169,336           | 349,670                              | 97,917                 | 676,550   | 562,726           |               | 3,017,045 |
| Adiciones                            |          | 571,469   | 9,740             | 1,164                                | 39,959                 | 41,579    |                   | 4,848         | 668,759   |
| Transferencias                       |          |           |                   |                                      |                        |           |                   |               | 0         |
| Bajas                                |          |           |                   |                                      |                        |           | 562,726           |               | 562,726   |
| 31 de Diciembre del 2016             | 860,108  | 872,207   | 179,076           | 350,834                              | 137,876                | 718,129   | 0                 | 4,848         | 3,123,077 |
| <b>Depreciación acumulada</b>        |          |           |                   |                                      |                        |           |                   |               |           |
| 1 de Enero del 2016                  | 0        | 15,865    | 82,804            | 163,033                              | 72,590                 | 439,231   |                   | 0             | 773,522   |
| Adiciones                            |          | 23,734    | 16,927            | 31,561                               | 18,091                 | 91,618    |                   | 277           | 182,208   |
| Bajas                                |          |           |                   |                                      |                        |           |                   |               | 0         |
| 31 de Diciembre del 2016             | 0        | 39,598    | 99,731            | 194,594                              | 90,681                 | 530,848   | 0                 | 277           | 955,730   |
| Propiedades, plantas y equipos, neto | 860,108  | 832,608   | 79,345            | 156,239                              | 47,195                 | 187,281   | 0                 | 4,571         | 2,167,348 |

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2017 fue de US\$187.537; y 2016 US\$182,208.

## 13. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de proveedores es como sigue:

|             | US\$       |           |
|-------------|------------|-----------|
|             | 2017       | 2016      |
| Proveedores | 16,251,855 | 3,148,435 |

#### 14. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

|                               | US\$             |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Detalle</u>                | 2017             | 2016             |
| Beneficios Sociales           | 583,342          | 434,406          |
| Participación de Trabajadores | 757,751          | 663,615          |
| <b>Total</b>                  | <b>1,341,093</b> | <b>1,098,021</b> |

#### 15. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2017 y 2016 es el siguiente:

|                     |      | US\$                   |                |                     |                                  |                        |
|---------------------|------|------------------------|----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------|
| <u>Detalle</u>      |      | Saldo al<br>01/01/2017 | Adiciones      | Costo<br>Financiero | Ganacias/ pérdidas<br>Acumuladas | Saldo al<br>31/12/2017 |
| Jubilación Patronal | US\$ | 234,770                | 101,538        | 17,514              | 124,598                          | 229,224                |
| Desahucio           |      | 98,268                 | 34,990         | 7,067               | 21,652                           | 161,977                |
| <b>Total</b>        |      | <b>333,038</b>         | <b>136,528</b> | <b>24,581</b>       | <b>146,250</b>                   | <b>391,201</b>         |

|                     |      | US\$                   |                |                     |                                  |                        |
|---------------------|------|------------------------|----------------|---------------------|----------------------------------|------------------------|
| <u>Detalle</u>      |      | Saldo al<br>01/01/2016 | Adiciones      | Costo<br>Financiero | Ganacias/ pérdidas<br>Acumuladas | Saldo al<br>31/12/2016 |
| Jubilación Patronal | US\$ | 235,589                | 105,083        | 14,866              | 120,768                          | 234,770                |
| Desahucio           |      | 84,381                 | 38,867         | 5,245               | 30,225                           | 98,268                 |
| <b>Total</b>        |      | <b>319,970</b>         | <b>143,950</b> | <b>20,111</b>       | <b>150,993</b>                   | <b>333,038</b>         |

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).

2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.
- Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

#### 16. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la utilidad contable y tributaria es la siguiente:

| <u>Detalle</u>                                 |      | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------------------|------|-------------|-------------|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta | US\$ | 3,807,065   | 3,453,544   |
| Menos: Otras rentas exentas                    |      |             | 34,626      |
| Más: Gastos no deducibles                      |      | 317,111     | 241,957     |
| Menos: Otras deducciones                       |      |             | 0           |
| Base imponible para impuesto a la renta        |      | 4,124,176   | 3,660,875   |
| Impuesto a la Renta Causado                    |      | 907,319     | 805,393     |
| Menos anticipos de impuesto a la Renta         |      | 263,441     | 210,921     |
| Más: saldo pendiente de pago                   |      | 263,441     | 210,921     |
| Menos: retenciones en la fuente                |      | 1,415,989   | 631,833     |
| Impuesto a la Renta por pagar /Saldo a favor   | US\$ | -508,670    | 173,560     |

### 17. Capital social

El capital asciende a US\$10,000.00, que está representado por 10.000 participaciones de US\$1.00., cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a:

| <u>Acciones</u>                             | <u>Acciones</u> | <u>US\$</u>   |
|---------------------------------------------|-----------------|---------------|
| ASESORIA EMPRESARIAL RIASSEM S. A. RIASEMSA | 9,900           | 9,900         |
| VILLAGRAN FREIRE RICHARD AUGUSTO            | 100             | 100           |
| <b>Total</b>                                | <u>10,000</u>   | <u>10,000</u> |

### 18. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

### 19. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron de US\$31,926,462 y US\$29,365,528, que corresponden a:

| <u>Detalle</u>                   | <u>US\$</u>        |                   |
|----------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                  | <u>2017</u>        | <u>2016</u>       |
| Ingresos por ventas de bienes    | 66,331,113         | 0                 |
| Ingresos por ventas de servicios | 38,480,214         | 31,926,462        |
| <b>Total</b>                     | <u>104,811,327</u> | <u>31,926,462</u> |

### 20. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2017 y 2016, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

| <u>Detalle</u>                                            | <u>US\$</u>       |                  |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                           | <u>2017</u>       | <u>2016</u>      |
| <b>Gastos Operativos</b>                                  |                   |                  |
| <b>Gastos de administración y ventas</b>                  |                   |                  |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                  | 1,015,327         | 985,063          |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 201,972           | 190,189          |
| Gasto planes de beneficios a empleados                    | 157,495           | 180,708          |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                     | 161,109           | 127,485          |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales      | 20,135            | 1,055,351        |
| Promoción y publicidad                                    | 0                 | 5,995            |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                  | 354,107           | 38,453           |
| Transporte                                                | 126,079           | 33,716           |
| Gastos de gestión                                         | 60,466            | 67,859           |
| Gastos de viaje                                           | 102,206           | 31,109           |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                  | 125,997           | 87,416           |
| Impuestos, contribuciones y otros                         | 92,325            | 13,197           |
| Depreciaciones propiedades, planta y equipo               | 187,664           | 182,925          |
| Otros gastos                                              | 10,395,623        | 1,537,744        |
| <b>Total gastos administrativos y ventas</b>              | <b>13,000,506</b> | <b>4,537,209</b> |
| <b>Gastos financieros</b>                                 |                   |                  |
| Intereses                                                 | 0                 | 1,820            |
| Comisiones                                                | 195,208           | 33,278           |
| <b>Total gastos financieros</b>                           | <b>195,208</b>    | <b>35,098</b>    |
| <b>Total gastos</b>                                       | <b>13,195,713</b> | <b>4,572,307</b> |

## 21. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

## 22. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 29 del 2018.

---