MARANTRADE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Lorenzo de Garaycoa N. 821 / Victor Manuel Rendón y Av. 9 de Oct, 2do. Piso Of. 210
Teléfonos: 042 306438 - 042 302324 - Email: consulglob@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

MARANTRADE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Lorenzo de Garaycoa N. 821 / Victor Manuel Rendón y Av. 9 de Oct, 2do. Piso Of. 210
Teléfonos: 042 306438 - 042 302324 - Email: consulglob@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

MARANTRADE S.A.

ÍNDICE	Páginas Nº
Informe de los Auditores Independientes	2 – 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
MARANTRADE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MARANTRADE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados Integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MARANTADE S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión los estados financieros de la compañía correspondiente al ejercicio económico 2016, que se presentan en este informe con fines comparativos, no fueron auditados.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se

describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **MARANTRADE S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y a las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un

informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA's) siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA´s, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe

de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MARANTRADE S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 se emiten por separados.

Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, MSc
Socio-Representante Legal
Reg. Prof. No. 18.154

Consulglobal, Auditores & Consultores S.A.
RNAE Nº 1016

Guayaquil – Ecuador
Abril 24, 2018

MARANTRADE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		2017	**2016**
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	NOTA #5	36,587.25	10,732.38
Activos Financieros	NOTA #6	53,486.75	26,769.60
Activos por Impuestos Corrientes	NOTA #7	12,737.39	8,374.98
Servivios y otros pagos por anticipado	NOTA #8	7,424.68	114,955.00
Total Activos Corrientes	US $	**110,236.07**	**160,831.96**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	NOTA #9	151,785.34	119,574.10
Propiedades de Inversion	NOTA #10	312,679.96	335,770.00
Total Activos no Corrientes	US $	**464,465.30**	**455,344.10**
TOTAL ACTIVOS	US $	**574,701.37**	**616,176.06**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	NOTA #11	12,705.08	2,709.13
Obligaciones con Instituciones Financieras	NOTA #12	1,342.16	-
Provisiones	NOTA #13	198.07	-
Otras Obligaciones Corrientes	NOTA #14	17,900.34	8,458.63
Total Pasivos Corrientes	US $	**32,145.65**	**11,167.76**
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	NOTA #15	471,303.64	556,768.19
Total Pasivos no Corrientes	US $	**471,303.64**	**556,768.19**
TOTAL PASIVOS	US $	**503,449.29**	**567,935.95**
PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS			
Capital	NOTA #16	5,000.00	5,000.00
Reservas	NOTA #17	3,884.22	3,884.22
Resultados Acumulados	NOTA #18	37,201.24	29,562.02
Resultados del Ejercicio	NOTA #18	25,166.62	9,793.87
Total Patrimonio de los Propietarios	US $	**71,252.08**	**48,240.11**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US $	**574,701.37**	**616,176.06**

Representante Legal
Lorena Antepara Alvarado
C.I.: 0914371356

Contadora
Sandy Bustamante Sanchez
RUC. 0917588840001

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

MARANTRADE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

		Años terminados al	
		2017	**2016**
INGRESOS	**NOTA # 19**		
Ingresos de Actividades Ordinarias		644,945.01	194,281.75
TOTAL DE INGRESOS	**US $**	**644,945.01**	**194,281.75**
COSTO OPERACIONALES	**NOTA # 20**		
Costos de Operaciones		- 379,870.03	- 72,563.86
UTILIDAD BRUTA	**US $**	**265,074.98**	**121,717.89**
GASTOS	**NOTA # 21**		
Gastos de Operación		- 135,312.94	- 84,277.94
Gastos no Operacionales		- 100,017.71	- 25,716.93
Gastos Financieros		- 136.53	- 200.82
TOTAL GASTOS	**US $**	**- 235,467.18**	**- 110,195.69**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	**US $**	**29,607.80**	**11,522.20**
(-) 15% Participación a Trabajadores	**NOTA # 22**	- 4,441.17	- 1,728.33
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**US $**	**25,166.63**	**9,793.87**

Representante Legal
Lorena Antepara Alvarado
C.I.: 0914371356

Contadora
Sandy Bustamante Sanchez
RUC. 0917588840001

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

MARANTRADE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

(Expresado en Dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2017	5,000.00	3,884.22	54,184.94	- 16,983.70	25,166.62	**71,252.08**
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2016	5,000.00	3,884.22	46,545.72	- 16,983.70	9,793.87	**48,240.11**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	**7,639.22**	-	**15,372.75**	**23,011.97**
Transferencias de Resultados a otras Cuentas Patrimoniales			9,793.87		- 9,793.87	-
Otros cambios (Detallar)			- 2,154.65			**- 2,154.65**
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Perdida del Ejercicio)					25,166.62	**25,166.62**

Representante Legal
Lorena Antepara Alvarado
C.I.: 0914371356

Contadora
Sandy Bustamante Sanchez
RUC.: 0917588840001

MARANTRADE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	**2016**
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**25,854.87**	**- 4,429.37**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	**618,227.86**	**136,810.40**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	618,227.86	136,810.40
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	**- 668,200.21**	**- 88,353.81**
Pago y / a cuentas de los empleados	- 68,991.26	-
Pago cuentas a proveedores	- 244,918.96	- 26,696.22
Pagos Y a cuenta poe empleados	-	- 9,035.02
Otras Pagos Por Actividades de Operación	- 354,289.99	- 52,622.57
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	**- 49,972.35**	**48,456.59**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENETES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiones de propedad,planta y equipo	- 54,719.90	- 52,885.96
Anticipos de Efectivo efectuados a terceros	- 3,998.77	-
Otras entradas - salidas de efectivo	54,590.87	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	**- 4,127.80**	**- 52,885.96**
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENETES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Otras entradas de efectivo	79,955.02	-
Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación	**79,955.02**	**-**
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**25,854.87**	**- 4,429.37**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**10,732.38**	**15,161.75**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**36,587.25**	**10,732.38**

Representante Legal
Lorena Antepara Alvarado
C.I.: 0914371356

Contadora
Sandy Bustamante Sanchez
RUC. 0917588840001

MARANTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

MARANTRADE S.A., fue constituida en el Ecuador, el 25 de Noviembre de 2008, mediante Escritura Pública, ante el Notario trigésimo del cantón Guayaquil, quedando inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 10 de noviembre del 2008. El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en Bahía Norte, Edificio Sky Building piso 4 oficina 421.

El objeto social de la compañía es transporte de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la ley orgánica de transporte terrestre y seguridad vial, para lo cual cuenta con un permiso de operación de transporte otorgado el 16 de mayo de 2016 por la Agencia Nacional de Transito mediante Resolución N° 008-RE-009-216-ANT-DPG.

El Capital Social de la empresa asciende a USD. $.5000, 00 en donde Lorena Mercedes Antepara Alvarado quien mantiene el 95,00 % del paquete accionario y Alvarado Pluas Jenny Edita mantiene el 5%.

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

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) los mismos, están presentados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de MARANTRADE S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; estos han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables posteriormente mencionadas.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. A continuación se detalla la división de los equivalentes de efectivo en la compañía:

- **Caja General.-** Fondos para gastos menores, según el control interno de la compañía es prohibido realizar cualquier tipo de anticipos por caja chica.

- **Bancos e inversiones.-** Los pagos realizados con cheques son para:

  - Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios de los negocios, así como las actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha en que se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados; y posteriormente son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Dichas cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal del negocio.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado. La compañía brinda crédito hasta 120 días plazo y mantiene especialmente cuentas por cobrar con clientes de la zona. Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen Cuentas por Pagar comerciales, y Préstamos de Accionistas. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento. Activos financieros-cuentas por cobrar cliente: corresponden a los montos adeudados principalmente

3.3. Propiedad, planta y equipo

3.3.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

3.3.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes; los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

3.3.3. Método de depreciación, valor residual y vida útil.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Bien inmueble	Vida Útil (en años)
Muebles y Enseres	10
Maquinarias, Equipo e Instalaciones	10
Equipo de Computación	3
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Camionero	5
Edificio	20

3.3.4. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan entre la diferencia del precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

3.4. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados. Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en los resultados del periodo corriente.

3.5. Impuestos

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

3.5.1. Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

3.5.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período. La Compañía compensara activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.5.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.6. Beneficios Sociales a Empleados

3.6.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre del 2017, es la provisión que debe contabilizarse en esa fecha. Los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

3.7. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

3.8. Reconocimiento de Ingresos

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

3.9. Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación de servicios deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se 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.

3.11. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 las cuentas de resultados.

4. ADMINISTRACION DE RIESGO, ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

4. 1. Administración de Riesgos

Tal como lo requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía podría estar expuesta:

4.1.1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. Los principales bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados, con una calificación mínima de "AAA+".

4.1.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio. La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

4.1.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. La compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez con el objetivo de mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso la banca, anticipo de clientes y créditos de los proveedores, estos últimos no generan intereses y no tienen fecha de vencimientos establecidos.

4.1.4. Riesgo informático

Es un proceso que comprende la identificación de activos informáticos, sus vulnerabilidades y amenazas a los que se encuentran expuestos así como su probabilidad de ocurrencia y el impacto de las mismas, a fin de determinar los controles adecuados para aceptar, disminuir, transferir o evitar la ocurrencia del riesgo. Teniendo en cuenta que la explotación de un riesgo causaría daños o pérdidas financieras o administrativas a una empresa u organización, se tiene la necesidad de poder estimar la magnitud del impacto del riesgo a que se encuentra expuesta mediante la aplicación de controles.

Dichos controles, para que sean efectivos, deben ser implementados en conjunto formando una arquitectura de seguridad con la finalidad de preservar las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos objetos de riesgo.

4.1.5. Riesgo de capitalización

La compañía mantiene un capital razonable para apalancar su operación, que sumada a la sana liquidez, aseguran la liquidez del negocio. Los objetivos de la compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los accionistas y beneficios a los otros participantes; (ii) mantener una base de capital suficiente para apoyar el desarrollo de sus actividades; y, (iii) cumplir con los requerimientos de capital mínimo impuestos por las autoridades de control y regulación.

4. 2. Estimaciones y juicios contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía las cuales se describe en la Nota 2, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. 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:

4. 2. 1. Valoración de activos (Propiedades, plantas y equipos)

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida o revaluación.

4. 2. 2. Vida útil de propiedades, plantas y equipos

Como se describe en la Nota 3.3.3. La compañía revisa la vida útil de propiedades, plantas y equipos al final de cada período anual.

4. 2. 3. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El 16 de junio de 2011, el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió modificaciones a las IAS 19 Beneficios a los empleados (las "modificaciones") que cambian la contabilidad de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Esto obliga a las entidades a revelar la opción elegida, ya sea seguir las reglas anteriores o adoptar de inmediato las nuevas. Las enmiendas sobre el reconocimiento y presentación tienen el propósito de asegurar que los estados financieros aseguren una imagen fiel de los compromisos que resultan de los planes de beneficio

definido. El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de mortalidad, las probabilidades de rotación de los empleados de la empresa, tasas de descuentos, tasa de incremento salarial, tasa de incremento de pensiones al final de cada año.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación en US. Dólares:

Efectivo y equivalentes de efectivo	2017	2016
CAJA	-	-
Caja General	11,939.40	-
Subtotal Caja	**11,939.40**	-
BANCOS LOCALES		
Banco Guayaquil	13,041.88	-
Banco Pacifico	11,605.97	10,732.38
Subtotal Bancos e Inversiones	**24,647.85**	**10,732.38**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**36,587.25**	**10,732.38**

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta activos financieros se detalla a continuación en US. Dólares:

Activos Financieros	2017	2016
Clientes Comerciales	53,486.75	26,769.60
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**53,486.75**	**26,769.60**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Activos por impuestos corrientes se detallan a continuación en US. Dólares:

Activos Por Impuesto Corriente	2017	2016
Retenciòn fuente Impuesto a la renta	6,517.06	2,000.80
Anticipo de Impuesto a la Renta	6,220.33	6,374.18
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**12,737.39**	**8,374.98**

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

La cuenta anticipo a proveedores se detalla a continuación en US. Dólares:

Anticipo a Proveedores	2017	2016
Anticipo a Proveedores Varios	7,424.68	114,955.00
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	**7,424.68**	**114,955.00**

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Las propiedades, plantas y equipo se detallan a continuación en US. Dólares:

Propiedad, planta y equipos	2017	2016
Muebles y Enseres	77,262.55	74,992.45
Maquinaria y Equipo	1,039.07	1,039.07
Equipo de Computacion	1,559.00	1,559.00
Vehículos y Equipos de Transporte	193,035.60	136,045.60
(-) Depreciacion acumulada Propiedades, planta y	- 121,110.88	- 94,062.02
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	**151,785.34**	**119,574.10**

10. PROPIEDADES DE INVERSION

Las propiedades de inversión se detallan a continuación en US. Dólares:

Propiedades de Inversion	2017	2016
Terrenos	220,320.00	220,320.00
Edificios	115,450.00	115,450.00
(-) Depreciacion acumulada de Propiedades de Inversion	- 23,090.04	-
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	**312,679.96**	**335,770.00**

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos hasta 90 días y no devengan intereses, los mismos que se detallan a continuación en US. Dólares:

Cuentas y documentos por pagar	2017	2016
Proveedores Locales	11,945.28	2,709.13
Otras cuentas por pagar	759.80	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**12,705.08**	**2,709.13**

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La porción corriente de las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación en US. Dólares:

Obligaciones con Instituciones Financieras	2017	2016
Banco Produbanco TC	1,342.16	-
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**1,342.16**	-

13. PROVISIONES

Las provisiones se detallan a continuación en US. Dólares:

Provisiones	2017	2016
Provisiones de Servicios Basicos	198.07	-
TOTAL PROVISIONES	**198.07**	-

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de obligaciones es como siguen:

- Participación de trabajadores.-De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tiene derecho a participar de las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.
- Obligaciones con el IESS.- La seguridad social que tienen derecho los empleados.

Los mismos que se detallan a continuación en US. Dólares:

Otras obligaciones corrientes	2017	2016
9.45% Aportes Individuales	1,169.12	-
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	548.44	363.23
Por Beneficios de Ley a empleados	11,741.61	6,367.07
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	4,441.17	1,728.33
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**17,900.34**	**8,458.63**

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las cuentas por pagar diversas relacionadas se detallan a continuación en US. Dólares:

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	2017	2016
Cuentas por pagar Socios o Accionistas no Corrientes	467,304.87	556,768.19
Cuentas por pagar funcionarios y o empleados no Corrientes	3,998.77	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	**471,303.64**	**556,768.19**

16. PATRIMONIO

El capital Social se lo detalla a continuación en US. Dólares:

Capital Social	2017	2016
Capital Suscrito o asignado		
Lorena Mercedes Antepara Alvarado	4,750.00	4,750.00
Antepara Pluas Jeny Edita	250.00	250.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	**5,000.00**	**5,000.00**

17. RESERVAS

Las Reservas se detallan a continuación en US. Dólares:

Reservas	2017	2016
Reserva Legal	3.884,22	3.884,22
TOTAL RESERVAS	**3.884,22**	**3.884,22**

RESERVA LEGAL: De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reservará un porcentaje no menor al 10% de las utilidades liquidas anuales.

Art 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

Art 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social suscrito y pagado. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. La reserva legal no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital social.

18. RESULTADOS

Los Resultados se detallan a continuación en US. Dólares:

Resultados	2017	2016
Ganancias Acumuladas	54,184.94	46,545.72
Perdidas Acumuladas	- 16,983.70	- 16,983.70
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**37,201.24**	**29,562.02**
Ganancia neta del Periodo	25,166.62	9,793.87
TOTAL RESULTADOS	**62,367.86**	**39,355.89**

19. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se detallan a continuación en US. Dólares:

Ingresos	2017	2016
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Prestacion de Servicios 12% - 14%	644,945.01	65,000.00
Prestacion de Servicios 0%	-	98,580.00
Ventas de Activo Fijo	-	30,701.75
TOTAL INGRESOS	**644,945.01**	**194,281.75**

20. COSTOS

Los costos incurridos se detallan a continuación en US. Dólares:

Costos	2017	2016
Combustible	4,215.26	3,281.25
Costo de Transporte	335,894.87	48,133.52
Beneficios al personal	16,128.27	1,207.80
Otros Costos	23,631.63	19,941.29
TOTAL COSTOS	**379,870.03**	**72,563.86**

21. GASTOS

Un resumen de los gastos se detalla a continuación en US. Dólares:

Gastos	2017	2016
GASTOS DE OPERACIÓN	**135,312.94**	**84,277.94**
Sueldos y Salarios	62,500.00	62,278.93
Beneficios Sociales	15,080.32	9,566.12
Aporte a la Seguridad Social	7,593.72	12,432.89
Gastos por depreciacion	50,138.90	-
GASTOS NO OPERACIONALES	**100,017.71**	**25,716.93**
Transporte	2,123.47	-
Commbustibles	2,877.21	3,281.25
Gastos de Viaje	28.89	-
Gastos de Gestion	2,313.25	633.37
Arendamientos Operativos	9,047.78	-
Suministros y Materiales	1,348.02	729.31
Manteniemiento y Reparaciones	10,154.47	-
Seguros y Reaseguros	4,211.85	-
Impuesto y Contribuciones	1,936.20	162.73
Iva que se carga al Gasto	-	5,159.54
Servicios Publicos	8,091.94	12,254.17
Perdidas por Siniestros	47,380.59	-
Otros	10,504.04	3,496.56
GASTOS FINANCIEROS	**136.53**	**200.82**
TOTAL DE GASTOS	**235,467.18**	**110,195.69**

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Conciliación tributaria	2017	2016
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	**29,607.80**	**11,522.20**
(-) 15% Participación a Trabajadores	- 4,441.17	- 1,728.33
(+) Gastos no Deducibles Locales	1,031.41	-
(-) Deducciones Adicionales	-	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	**26,198.04**	**9,793.87**
Impuesto a la Renta Causado (22%)	5,763.57	2,154.65
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	**20,434.47**	**7,639.22**
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado	5,763.57	2,154.65
(Menos:)		
Anticipo Determinado	-	3,007.29
Rebaja del Anticipo - Decreto 210	- 1,484.95	-
Credito Tributario Años Anteriores	- 6,220.33	-
Retenciones del Impuesto a la Renta	- 6,517.06	- 2,000.80
Saldo del anticipo pendiente de pago	800.32	1,439.13
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**7,658.45**	**561.67**

De acuerdo al Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital

social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, de la tarifa del 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicaran la tarifa del 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que cera el anticipo de impuesto a la renta, el que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas y las sociedades que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010 este anticipo de impuesto a la renta se convierte en impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menos al anticipo calculado.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, 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, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadería y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva , así como para la adquisición de bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la 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 establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El saldo del impuesto a la renta pagado en exceso por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Saldo al inicio del año	-	-
Retenciones en la fuente del año	6,517.06	2,000.80
Credito Tributario Años Anteriores	6,220.33	-
Impuesto a la renta	- 4,278.62	-
Saldo anticipo pendiente de pago	- 800.32	- 1,439.13
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**7,658.45**	**561.67**

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

Al 31 de diciembre del 2017 fecha de emisión y el 13 de marzo de 2018 fecha de aprobación 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 o que requieran revelación.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados mediante Junta General de accionistas.