

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2017**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

PIRETRO LATINOAMERICANO C.A. PIRELA es una compañía constituida en el Ecuador en marzo 25 de 1968 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el No. 485, Tomo 99, en mayo 28 de 1968, su objeto social principal son las actividades agrícolas y ganaderas.

Con fecha noviembre 29 de 2001 se realiza el último aumento de capital hasta alcanzar la suma US\$ 235.000,00 el mismo que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

La Compañía es gobernada por la junta general de accionistas y es administrada por el Presidente y Gerente General que tiene la representación legal, judicial y extrajudicial y dura dos años en sus funciones.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria, Normas que fueron implementadas por la Empresa en el año 2012.

2.1 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2017 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

2.3 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la facturas correspondientes a la ventas realizadas, las cuales son canceladas de acuerdo a las condiciones preestablecidas.

Al final de cada periodo, 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, el importe de las cuentas por cobrar se reducirá mediante la respectiva provisión.

A la fecha de cierre de estados financieros no se evidencia deterioro de las cuentas por cobrar.

2.4 INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se miden al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de valor.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento de la productividad o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como un costo mayor de los bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados aplicando el método de línea recta y sobre la vida útil estimada.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedad, planta y equipo:

Activo Fijo	Años de Vida Útil	Valor Residual
Instalaciones (vivienda)	45	15%
Instalaciones (área uso múltiple)	35	15%
Instalaciones (bodega, galpón, otros)	25	15%
Maquinaria y Equipo (tractores)	10	10%
Maquinaria y Equipo (implementos)	15	2%
Maquinaria y Equipo (secadora)	50	2%
Muebles y enseres	15	2%
Equipo de cómputo	5	2%
Vehículos	6	10%

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan, por su uso, beneficios económicos futuros. La utilidad o pérdida que surja de la baja del activo, es reflejado en el estado de resultados en el ejercicio en el cual es dado de baja.

2.6 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las indemnizaciones por terminación laboral son reconocidas como gasto cuando se toma la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la estimación puede ser determinada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto son: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondo de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores.

Provisión para Jubilación Patronal

El Código del Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de reconocer la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.

El costo del beneficio para jubilación patronal a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado.

Desahucio

El Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, por parte del empleador o del trabajador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario, multiplicado por los años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio.

La Compañía determina la obligación relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los trabajadores han adquirido a cambio de sus servicios. A diciembre 31 del 2017, se reconoció en resultados el incremento de las reservas por jubilación patronal, de los trabajadores con un tiempo de servicio superior a 20 años y de los trabajadores jubilados; el estudio fue realizado por Logartimo Cia. Ltda.

a. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con provisiones o contingencias, originadas en litigios, reclamos o multas, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados y es probable que sea necesario realizar desembolsos para cancelar dicha obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos probable, se revelará en las notas a los estados financieros, los detalles que originan el pasivo contingente.

UN DESGLOSE DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS, ES COMO SIGUE:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Los saldos que presenta el estado de situación financiera a diciembre 31 del 2017, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Caja y Fondo Rotativo	980.29	1,521.82
Bancos	9,309.96	4,063.99
TOTAL	10,290.25	5,585.81

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.

A diciembre 31 del 2017 las Cuentas por Cobrar Comerciales presentan un saldo de US\$ 34.167,37 que corresponde a la Compañía Relacionada INEXA Industria Extractora C.A.

5. CUENTAS POR COBRAR FISCALES.

A diciembre 31 de 2017 se presentan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
IVA en compras	131.15	62.53
Crédito Tributario - IVA	1,547.90	45,265.66
Crédito Tributario - Ret. IVA	11,947.57	12,290.94
Cuentas por Cobrar SRI	(i) 10,031.41	6,705.88
Crédito Tributario año 2017	46.49	0.00
TOTAL	23,704.52	64,325.01

(i) Corresponde a la devolución del Impuesto al Valor Agregado, mediante nota de crédito desmaterializada.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Corresponde a los anticipos realizados a proveedores de bienes y servicios:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Anticipos a proveedores	26,228.45	2,219.94
TOTAL	<u>26,228.45</u>	<u>2,219.94</u>

7. INVENTARIOS.

Un detalle de los inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Materia Prima	0.00	8,637.65
Materiales	5,612.34	2,927.01
Producto Terminado	0.00	45,279.00
TOTAL	<u>5,612.34</u>	<u>56,843.66</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El valor neto de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Terreno	145,267.52	145,267.52
Edificios	90,453.49	93,540.73
Muebles y Enseres	0.00	0.00
Maquinaria y Equipo	9,572.61	10,865.49
Equipo de Cómputo	409.13	61.94
Vehículos	50.00	874.02
TOTAL	<u>245,752.75</u>	<u>250,609.70</u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo a diciembre 31 de 2017, es como sigue:

	Saldo 31/12/2016	Adiciones / Ajustes	Ventas / Bajas	Saldo 31/12/2017
Terreno	145,267.52	0.00	0.00	145,267.52
Edificios	108,976.99	0.00	0.00	108,976.99
Muebles y enseres	5,134.74	0.00	0.00	5,134.74
Maquinaria y Equipo	16,875.55	0.00	0.00	16,875.55
Equipo de Cómputo	2,564.24	435.00	0.00	2,999.24
Vehículos	3,500.00	0.00	-3,000.00	500.00
Total Costo	282,319.04	435.00	-3,000.00	279,754.04
(-) Deprec. Acumulada	-31,709.34	-4,991.95	2,700.00	-34,001.29
Activo Neto	250,609.70	-4,556.95	-300.00	245,752.75

La depreciación del año 2017 fue de US\$ 4.991,95 la cual fue contabilizada en costos y gastos.

9. ACTIVO BIOLÓGICO.

Un desglose del Activo Biológico a diciembre 31 de 2017, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Cultivos en producción	73,245.28	73,245.28
Mantenimiento del suelo	23,762.34	23,762.34
Amort. Acumulada	-65,485.71	-65,485.71
TOTAL	31,521.91	31,521.91

10. OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Ret. Fuente - Impuesto Renta	85.09	77.47
Ret. Fuente - IVA	288.61	164.68
IVA Ventas	321.43	0.00
Impuesto Renta	0.00	2.94
TOTAL	695.13	245.09

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, para el ejercicio económico 2017 las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% de Impuesto a la Renta.

Mediante Decreto No. 210 del 20 de noviembre del 2017, se establece la rebaja aplicable al cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta de las pequeñas, medianas y grandes empresas, considerando el rol que desempeñan los distintos sectores empresariales y su importancia en la generación de empleo.

La conciliación tributaria para determinar el Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Resultado del Periodo	27,388.22	-96,586.85
(-) 15% Participación Laboral	4,108.23	0.00
(+) Gastos no Deducibles	5,075.49	9,918.78
Pérdida del Ejercicio	28,355.48	-86,668.07
Impuesto a la Renta causado	6,238.21	0.00
Anticipo Determinado	3,030.44	3,729.49
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	6,238.21	3,729.49
Forma de pago:		
(-) Anticipo Pagado	3,027.04	3,723.14
(-) Retenciones en la Fuente del año	3,257.66	3.41
Crédito Tributario / Impuesto Renta por pagar	-46.49	2.94

11. OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

Obligaciones Laborales e IESS a diciembre 31 de 2017 corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Décimo Tercer Sueldo	819.10	745.46
Décimo Cuarto Sueldo	3750.00	3383.50
Vacaciones	0.00	430.55
Participación Laboral	4,108.23	0.00
<u>IESS por pagar:</u>		
Fondo de Reserva	94.79	279.71
Aportes	1,978.25	1,932.60
Préstamos	354.62	305.24
TOTAL	11,104.99	7,077.06

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

A diciembre 31 de 2017 se resume de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Compañía INEXA C.A.	40,000.00	110,828.83
TOTAL	40,000.00	110,828.83

13. PASIVO NO CORRIENTE.

A diciembre 31 de 2017 corresponde a Provisiones por Beneficios a Empleados, se resume de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Jubilación Patronal	90,573.67	73,997.16
Desahucio	29,625.71	30,394.00
TOTAL	120,199.38	104,391.16

14. PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 235.000,00, dividido en 235.000 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías dispone que, al menos, el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 50% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 6.585,00 que representa el 2.8% del capital suscrito.

RESULTADOS ACUMULADOS

La Superintendencia de Compañías, mediante la resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, dispuso que las cuentas de Reserva de Capital y Reserva por valuación de Inversiones se trasladen a la cuenta de Resultados Acumulados en las subcuentas: Reserva de Capital y Reserva por valuación de Inversiones.

A diciembre 31 de 2017 la cuenta Reserva de Capital presenta un saldo de US\$ 751,42.

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

El incremento del patrimonio neto por ajustes, como consecuencia de la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera al 01 de enero del 2012, fue de US\$ 184.904,59.

Con fecha 31 de marzo del 2016 la Junta General Ordinaria de Accionistas, aprueba la absorción de las pérdidas acumuladas que mantiene la Compañía a diciembre 31 del 2015 por un valor de US\$ 68.782,87, con cargo a esta cuenta.

15. INGRESOS.

Un detalle de los Ingresos percibidos por la Compañía durante el ejercicio económico 2017 es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Exportaciones	0.00	181,116.00
Venta Local	325,748.00	1,900.00
Utilidad en venta de activos fijos	2,378.57	0.00
Otros	1,237.99	337.56
Intereses	7.88	170.67
TOTAL	329,372.44	183,524.23

16. COSTOS Y GASTOS.

Los Costos y Gastos incurridos por la Compañía por el periodo enero 01 — diciembre 31 de 2017 son:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
<u>Costos:</u>		
Materiales y Servicios	65,157.90	66,714.66
Mano de Obra	154,041.94	140,697.05
Otros costos	24,771.36	22,303.17
<u>Gastos:</u>		
Personal	17,626.35	16,073.92
Generales	40,066.92	33,979.99
Financieros	319.75	342.29
TOTAL	301,984.22	280,111.08


Viviana Torres
CONTADORA