

“ BIOFEED CIA. LTDA.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"BIOFEED CIA. LTDA."

Al 31 de diciembre de 2.017

Contenido	Páginas N°
❖ Informe de los Auditores Independientes	1-4
❖ Estado de Situación Financiera	4
❖ Estado de Resultados Integral	5
❖ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
❖ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
❖ Notas a los Estados Financieros	9-30



EGASDAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTORES DE "BIOFEED CIA. LTDA."

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **"BIOFEED CIA. LTDA."**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **"BIOFEED CIA. LTDA."** al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF'S.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor* en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de **"BIOFEED CIA. LTDA."** de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA N44-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245-6825 / (02) 2272-294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZA@NETLIFE.EC
PAGINA WEB: WWW.EGASDAZA.COM
QUITO - ECUADOR

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error

material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.018, previa la elaboración por "**BIOFEED CIA. LTDA.**" de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.
7. Hemos verificado que "**BIOFEED CIA. LTDA.**" cumple y hace cumplir las normas, políticas, procedimientos y mecanismos que en materia de prevención y control del lavado de activos y de financiamiento de delitos estableció el directorio los cuales están descritos en el Manual del Control Interno de prevención de Lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo y otros Delitos y se asegura que los manuales de operación desarrollados establezcan los requisitos y procedimientos mínimos y necesarios para la aplicación del manual para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos y remite a la Unidad de análisis financiero (UAF) , los reportes previstos en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito.

SC – RNAE N° 053
Abril, 14 de 2.018
Quito – Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"BIOFEED CIA. LTDA."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017-2016

CUENTAS		2.017	2.016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES EFACT.	(NOTA 3)	94.830,55	52.379,25
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	575.286,74	666.514,56
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 5)	23.133,84	20.099,08
ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 13)	107.284,11	194.245,54
INVENTARIOS	(NOTA 6)	423.456,15	314.981,36
GASTOS ANTICIPADOS		-	1.401,90
GARANTIAS POR COBRAR	(NOTA 7)	3.300,00	3.300,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 8)	600,00	297,30
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.227.891,39	1.253.218,99
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIP.	(NOTA 9)	30.757,54	36.965,52
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 9)	197.195,06	208.839,14
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		1.295,23	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		229.247,83	245.804,66
TOTAL ACTIVOS		1.457.139,22	1.499.023,65
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 10)	81.746,92	47.479,73
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 11)	724.547,01	701.062,44
IESS POR PAGAR	(NOTA 12)	10.704,50	6.842,80
PASIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 13)	4.661,25	20.912,07
BENEFICIOS SOCIALES DE LEY A EMPLEADOS	(NOTA 14)	55.726,82	25.830,79
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	3.559,62	3.697,03
		-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		880.946,12	805.824,86
PASIVOS NO CORRIENTES			
PRESTAMOS LARGO PLAZO	(NOTA 16)	228.355,82	270.444,35
PROVISIONES LARGO PLAZO	(NOTA 17)	10.103,00	8.761,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		238.458,82	279.205,35
TOTAL PASIVOS		1.119.404,94	1.085.030,21
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	268.334,00	268.334,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 18)	14.226,96	5.051,62
RESERVA FACULTATIVA	(NOTA 18)	-	-
RESULTAD.ACUM.TRANS A NIIFS	(NOTA 18)	-	-
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 18)	27.426,12	-42.899,09
RESULT. EJERC.ANTES REP.15%P.TRA.I.REN	(NOTA 18)	27.747,20	183.506,91
TOTAL PATRIMONIO		337.734,28	413.993,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.457.139,22	1.499.023,65

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Patricio Jaramillo
Gerente General

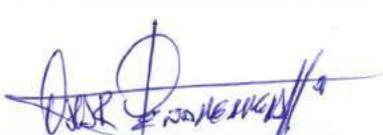
Lcdo. Oscar Peñaherrera
Contadora General

"BIOFEED CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017-2016

INGRESOS	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INGRESOS OPERACIONALES (NOTA 19)		
VENTAS PRODUCTOS	2.488.337,88	2.161.437,11
VENTAS NETAS	<u>2.488.337,88</u>	<u>2.161.437,11</u>
(-) COSTO DE VENTAS (NOTA 20)		
COSTO DE VENTAS	<u>-1.648.809,86</u>	<u>-1.376.511,18</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>839.528,02</u>	<u>784.925,93</u>
(-) GASTOS GENERALES (NOTA 20)		
GASTO DEPRECIACION	-8.761,93	-10.017,16
GASTO AMORTIZACION	-12.809,82	-14.444,12
ADMINISTRATIVOS	<u>-694.278,05</u>	<u>-526.061,85</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>123.678,22</u>	<u>234.402,80</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES (NOTA 19)		
INGRESOS FINANCIEROS	-	-
DIFERENCIAL CAMBIARIO (EU-\$)	2.273,62	-
OTROS INGRESOS	<u>8.472,17</u>	<u>7.216,55</u>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES (NOTA 19)		
GASTOS FINANCIEROS	<u>-73.477,47</u>	<u>-58.112,44</u>
GANACIA(PERDIDA) ANTES DEL 15% PARTICIP. TRABAJADORES E IMPTO.A LA RENTA	<u>60.946,54</u>	<u>183.506,91</u>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>-9.141,98</u>	<u>-27.526,04</u>
GANACIA(PERDIDA) ANTES IMPUESTO	<u>51.804,56</u>	<u>155.980,87</u>
(-) IMPUESTO A LA RENTA	<u>-24.057,36</u>	<u>-25.990,84</u>
GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES	<u>27.747,20</u>	<u>129.990,03</u>



 Ing. Patricio Jaramillo
 Gerente General



 Lcdo. Oscar Peñaherrera
 Contador General

"BIOFEED CIA. LTDA."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2.017

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS/ACCIONARIOS	RESERVAS				RESULTADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTABILIDAD	SUPERAV. REVALUACION PLANTA Y EQUIP	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULT. ACUM. POR APLIC. NIIF	RESERVAS DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO		
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.015	301 268.334,00	302 -	30401 1.039,57	30402 -	30502 -	30601 9.044,53	30602 -57.551,14	30603 30603	30604 30604	30701 55.679,04	30702 -	276.545,00	
01-ene-16	Transferencia de Utilidad 2015 a Resultado Ejercicios Anteriores						55.679,04				-55.679,04		-	
31-mar-16	Traspaso Reserva Legal 2015 Amortización Peridas Neto Pago Dividendos Utilidad Neta del Ejercicio 2016			4.013,05			-4.013,05 -14.652,05 -46.058,47	14.652,05			129.990,03		-46.058,47 129.990,03	
	Saldo al 31 de diciembre de 2016	268.334,00		5.051,62	-	-	-	-42.899,09			129.990,03		360.476,56	
01-ene-17	Transferencia de Utilidad 2016 a Resultado Ejercicios Anteriores						129.990,03				-129.990,03		-	
01-ene-17	Traspaso a Reserva legal			9.175,34			-9.175,34						-	
04-abr-17	Amortización Peridas						-39.380,07	39.380,07					-50.489,48	
09-abr-17	Pago de dividendos 2016						-50.489,48						-50.489,48	
31-dic-17	Ganancia/Perida del Ejercicio 2017 antes del 15% Partic. Trabajadores e Impto. a la Renta						60.946,54				-9.141,98		60.946,54	
	(-) 15% Participación Trabajadores										-9.141,98		-9.141,98	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.017	268.334,00		14.226,96	-	-	30.945,14	-3.519,02			51.804,56		361.791,64	
	CONCILIACION TRIBUTARIA													
	SUBTOTAL UTILIDAD MENOS 15% PARTICIP. TRABAJ										51.804,56			
	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES										57.547,07			
	BASE IMPUESTO A LA RENTA										109.351,63			
	22% IMPUESTO A LA RENTA										24.057,36			
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO										27.747,20			
	SALDO NETOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	268.334,00		14.226,96	-	-	30.945,14	-3.519,02			27.747,20		337.734,28	

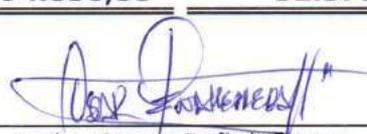
Inq. Patricia Parantito
 Gerente General

Lcdo. Oscar Peñaherrera
 Contador General

"BIOFEED CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.017-2.016

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de venta de bienes y prestación de servicios	2.579.565,70	1.896.826,57
Otros cobros por actividades de operación	-694.278,05	-526.061,85
Efectivo Generado por Operación	1.885.287,65	1.370.764,72
Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-1.733.800,08	-1.182.317,32
Pagos a y por cuenta de empleados	-4.603,05	59.320,64
Impuesto a la Ganancia pagado	20.662,41	-41.984,61
Otros pagos por actividades de operación	-73.477,47	-58.112,44
Efectivo Recibido Ingresos no Opera.	10.745,79	7.216,55
Efectivo Cuentas por Cobrar	-196,03	1.484,38
Efectivo por Gastos anticipados	-	-1.306,00
Dividendos Pagados	-50.489,48	-
Efectivo por Cuentas por Pagar	-137,41	-
otras entradas (salidas) de efectivo	34.267,19	-54.878,28
Flujo de Efectivo Generado en activ. de Operación	88.259,52	100.187,64
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	-2.553,95	-8.240,34
baja de activos intangibles	-	-
baja amortización activos	-1.165,74	-
Flujo de Efectivo Generado en activ. de Inversión	-3.719,69	-8.240,34
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro bancario	-	-
Pago de Préstamos	-42.088,53	-
Flujo de Efectivo Generado en activ. de Financiam.	-42.088,53	-
AUMENTO EN EFECTIVO	42.451,30	91.947,30
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	52.379,25	31.072,51
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
15% participacion Trabajadores resul 2015	-	-12.542,92
Impuesto a la Renta	-	-12.039,17
Dividendos	-	-46.058,47
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	94.830,55	52.379,25


 Ing. Patricio Jaramillo
 Gerente General


 Lcdo. Oscar Peñaherrera
 Contadora General

"BIOFEED CIA. LTDA."

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2.017-2.016

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	27.747,20	183.506,91
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Gasto Depreciación	8.761,93	10.017,16
Gasto Amortización	12.809,82	14.444,12
Efectivo Generado por Operación	49.318,95	207.968,19
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(+/-) Aumento/ Disminución cuentas por cobrar clientes	91.227,82	-265409,08
(+/-) Aumento/Disminución en otras Cuentas por Cobrar	86.961,43	49127,9
(+/-) Aumento/Disminución Proveedores	-	265.025,07
(+/-) Aumento/Disminución Anticipo Proveedores		3.060,27
(+/-) Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	-	-45.350,79
(+/-) Aumento/Disminución Inventarios	-108.474,79	-73.891,48
(+/-) Aumento/ Disminución Obligaciones Bancarias	34.267,19	-22.948,94
(+/-) Aumento/Disminución otras cuentas por Pagar	29.593,33	-
(+/-) Aumento/Disminución cuentas y doc.por Pagar	23.484,57	
(+/-) Aumento/ Disminución Impuestos por Pagar	-16.250,82	3.366,18
(+/-) Aumento/Disminución Iess por Pagar	3.861,70	1.090,42
(+/-) Aumento/Disminución Beneficios Empleados	-3.034,76	9.280,70
(+/-) Aumento/Disminución Provisiones Largo Plazo	1.342,00	8.761,00
(+/-) Aumento/Disminución Préstamos	-	-40.690,34
(+/-) Aumento/Disminución en otros pasivos	-30,74	798,54
Flujo de Efectivo Generado en las Activ. de Operac.	192.265,88	100.187,64
Ajustes por Partidas distintas al efectivo		
15% participación trabajadores 2016	-27526,04	
Impuesto a la Renta	-25990,84	
Dividendos Socios	-50489,48	
	88.259,52	100.187,64
 Ing. Patricio Saramillo Gerente General	 Lcdo. Oscar Peñaherrera Contador General	

"BIOFEED CIA. LTDA."

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

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **BIOFEED CIA. LTDA** fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 06 de junio de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el numero 2202 tomo 142 el 05 de julio de 2011, ante el Dr. Raúl Gaybor Secaira. Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito: siendo su objeto principal las actividades: a) La importación exportación , elaboración, producción, industrialización, comercialización distribución, representación de todo tipo de productos elaborados, semi-elaborados, terminados en bruto materia prima y productos alimenticios , farmacéuticos de uso humano y animal, mezclas vitamínicas, prebióticos suplementos proteicos y vitamínicos , suplemento nutricionales, como por ejemplo mezclas de fibra pastillas nutricionales, batidos de polco proteicos y vitamínicos, salsa dulce o saladas b) compra de bienes raíces. Importación exportación distribución de maquinaria liviana, pesada, materia prima vehículos en general, representación de compañías nacionales o extranjeras, pudiendo intervenir en estas como socia o accionistas

Tributariamente se identifica con el RUC # 1792322421001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **BIOFEED CIA. LTDA.** Comprenden los estados de situación financiera, estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2.017 y 2.016 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

Otros activos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados por pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30-60-90 días plazo según análisis y aprobación de la Gerencia Comercial.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

La empresa otorga créditos por 30-60 o 90 días plazo según análisis y aprobación de la Gerencia Comercial.

Instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Los instrumentos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantener hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir

los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

c) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

e) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

BIOFEED CIA. LTDA. Al 31.12.17 no mantiene inversiones

f) PARTES RELACIONADAS

Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno

Art. 4.- Partes relacionadas. - Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá

notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

Los contribuyentes que cumplan con los preceptos establecidos en esta norma estarán sujetos al régimen de precios de transferencia y deberán presentar los anexos, informes y demás documentación relativa a los precios de transferencia, en la forma establecida en este reglamento, sin necesidad de ser notificados por la Administración Tributaria.

Para establecer partes relacionadas cuando las transacciones realizadas entre éstas, no se ajusten al principio de plena competencia la Administración aplicará los métodos descritos en este reglamento.

g) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO (ACTIVOS FIJOS)

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

h) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

Las Depreciaciones realizadas por BIOFEED CIA. LTDA. Se realizaron Conforme lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario, sin existir Diferencias que afecten a sus resultados

** La empresa BIOFEED CIA. LTDA. Mantiene un intangible por Derecho de Llaves por el valor de 250.000 que se va amortizando a 5 años, y un software contable también amortizando, en el 2017 se realizó un ajuste a la amortización del software y reclasificando esto.

i) IMPUESTOS

Impuestos corrientes. – Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

j) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

La empresa calculo el 0,95% de Provisión por Cuentas Incobrables del saldo que arroja las Cuenta Clientes Nacionales al 31-12-17 (568.474,48)

k) INVENTARIOS

Los inventarios son activos adquiridos para ser comercializados en el curso normal de la operación. Los inventarios serán medidos al costo o al valor neto de realizable, el menor.

"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),

De igual manera al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro.

En el presente ejercicio se realizó el inventario físico al 31.12.17 y se separó y valoró el inventario caducado el mismo que con autorización de Gerencia General se dio de baja.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales) el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

I) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción 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 de pasivo de forma simultánea.

BIOFEED CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31-12-2017-2016

NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

El efectivo y bancos se compone de lo siguiente :

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	a)	82.247,25	41.601,57
Caja	b)	12.583,30	10.777,68
Total		<u>94.830,55</u>	<u>52.379,25</u>

a) Banco	Cta.Cte. No.		
Produbanco	20051915XX	22.212,44	39.573,86
Banco Guayaquil	002897828-6	<u>60.034,81</u>	<u>2.027,71</u>
Total		82247,25	41.601,57
b) Caja			
Incluye:			
Valores en Custodia		<u>12.583,30</u>	<u>10.777,68</u>
Total		12.583,30	10.777,68

Al 31 de diciembre 2017 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo
Representan saldos reales y razonables del efectivo y sus equivalentes
que mantiene la empresa .

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

Cuentas por cobrar Comerciales	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Nacionales	568.474,48	678.096,07
Clientes Extranjeros	23.817,36	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-17.005,10</u>	<u>-11.581,51</u>
Total	<u>575.286,74</u>	<u>666.514,56</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina de acuerdo a Gerencia a partir de la emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuentos por pronto pago , ni generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros

El movimiento de la provisión cuentas incobrables es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	11.581,51	4.877,92
Movimiento de provisión	<u>5.423,59</u>	<u>6.703,59</u>
Saldo al final del año	17.005,10	11.581,51

La empresa realizo el calculo en base a las cuentas comerciales Clientes del año 2017 saldo final del período el porcentaje fue 0,958%

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Incluye:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados	23.133,84	20.099,08
Total	<u><u>23.133,84</u></u>	<u><u>20.099,08</u></u>

Según acta de junta de socios celebrada el 7-06-16 aprobando balance 2015 se indica que se da plazo al Ing. Patricio Jaramillo para que cubra el saldo del capital suscrito y no pagado .

Con los dividendos declarados se procede a cubrir 48423,38 en el 2016 y el saldo para 2017

En el año 2017 no se cancelo este valor se cancelará con los dividendos del 2017 pagaderos en 2018

NOTA 6.- INVENTARIOS

Incluye:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Línea Animal	320.389,00	211.394,58
Inventario Línea de Consumo	102.347,82	102.447,55
Importaciones en Transito	<u>719,33</u>	<u>1.139,23</u>
Total	<u><u>423.456,15</u></u>	<u><u>314.981,36</u></u>

Los inventarios representan mercancías disponibles para la venta sin restricciones , la baja de inventarios por obsolescencia , daños o promociones son autorizadas por la Gerencia

NOTA 7.- GARANTIAS POR COBRAR

Incluye:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías de Arriendo	3.300,00	3.300,00
Total	<u><u>3.300,00</u></u>	<u><u>3.300,00</u></u>

* cuenta sin movimiento

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo proveedores Sp. Veterinari a Anticipo.Proveed.Ruiz T.	- 600,00	297,30
Total	<u><u>600,00</u></u>	<u><u>297,30</u></u>

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Guayaquil	9.887,32	-
Produbanco	<u>71.859,60</u>	<u>47.479,73</u>
Total	<u><u>81.746,92</u></u>	<u><u>47.479,73</u></u>

OPERACIÓN	MES	VALOR	VALOR INICIAL	SALDO 31.12.17
PRODUBANCO 20-07.2016 10100379157000	18m	47479,73	60.000,00	7.111,33
PRODUBANCO 04-03.2017 10100410270000	15m	0	100000	64.748,27
BANCO DE GUAYAQUIL 04-03-2017	36m	19563,18	30.315,11	<u>9.887,32</u>
AUTOMOTORES CONTINENTAL				81.746,92

Todos los Préstamos están respaldados con Pagares con su debido registro de intereses con fechas de vencimiento y cumplimiento de plazos

NOTA 9.- PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2016	AUMENTOS	DISMINUCIONES VENTA ACTIVOS	BAJA DEPRECIACION VENTA ACTIVOS	DEPRECIACIÓN 2017	SALDO AL 31/12/2017	
MUEBLES Y ENSERES	2.937,88	214,28				3.152,16	10%
EQUIPO DE OFICINA	7.133,65	485,00				7.618,65	10%
EQUIPO DE COMPUTACION	14.009,04	1.854,67				15.863,71	33%
MAQUINARIA AGRICOLA	225,00					225,00	TTL.D
VEHICULOS	34.279,47					34.279,47	20%
(-) Depreciación Acumulada	-21.619,52				-8.761,93	-30.381,45	
TOTAL	36.965,52	2.553,95	-	-	-8.761,93	30.757,54	

Las Depreciaciones se realizan conforme estipula la Ley

La Maquinaria agrícola se encuentra totalmente Depreciada.

ACTIVOS INTANGIBLES

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2016	AMORTIZAC-AC. 31.12.2016	BAJAS DE ACTIVOS	BAJA AMORTIZACION	AMORTIZACION 2017	SALDO AL 31/12/2017
DERECHO DE LLAVE	250.000,00	-43.750,12			-12500,04	193.749,84
SOFTWARE FACTURACION ELECTRON	5.000,00	-2.410,74	-1.245,00	2410,74	-309,78	3.445,22
	255.000,00	-46.160,86	-1.245,00	2410,74	-12809,82	197.195,06

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye :

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Nacionales	248.764,64	352.934,61
Proveedores del Exterior	475.782,37	347.487,99
Préstamo Mercado	-	639,84
Total	<u><u>724.547,01</u></u>	<u><u>701.062,44</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017 los Proveedores representa facturas por adquisiciones realizadas los Proveedores Extranjeros que son facturas en Euros fueron ajustadas al tipo de cambio vigente al 31-12-17 del euro a dólares

NOTA 12 .- IESS POR PAGAR

Incluye

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes Iess Personal	3.879,17	2.230,83
Aporte Patronal	4.088,22	1.986,31
Fondos de Reserva	837,51	1.053,81
Prestamos Iess x pagar	1.899,60	1.571,85
Total	<u><u>10.704,50</u></u>	<u><u>6.842,80</u></u>

NOTA 13 .- IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos :		
Crédito Tributario a la Renta	-	90.167,42
Retenciones en la fuente	23.718,70	51.830,80
ISD Crédito Tributario	67.270,73	36.565,42
Impuesto a la renta empresa	-	-
Crédito Tributario IVA	16.294,68	15.681,90
Total	<u><u>107.284,11</u></u>	<u><u>194.245,54</u></u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos:		
Impuestos por Pagar	4.661,25	
Impuesto a la Renta empleados	-	827,91
Retenciones en la Fuente a)	-	1.636,00
Retenciones de Iva b)	-	873,83
Iva en Ventas	-	17.357,88
Contribución Solidaria	-	216,45
Total	<u><u>4.661,25</u></u>	<u><u>20.912,07</u></u>

a) Retenciones en la fuente	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1% ret.compras	827,98	1.094,87
2% ret.serv	209,71	180,19
8% Arriendos	72,00	159,04
10% Honorarios	61,40	201,90
1% seguros del 10%		
	<hr/>	<hr/>
	1.171,09	1.636,00
b) Retenciones de Iva		
30% Rte.iva compras	32,03	
100% Serv. Profesionales	167,28	552,59
70% R. Iva Otros Servicios	40,15	321,24
	<hr/>	<hr/>
	239,46	873,83
	1.410,55	
Por pagar Impuestos Iva	<hr/>	
total	3.250,70	
	<hr/>	
	4.661,25	

El Crédito Tributario de Iva que la empresa a mantenido diferencias desde años anteriores en el 2017 fue saneado y realizado la solicitud de devolución al SRI el mismo que fue concedido en un monto de \$40.607,33 con notificación oficio enviado el 30-10-17 donde le autorizan reversar este valor de sus libros contables .

Lo que no fue aprobado fue realizado el ajuste necesario con autorización de Gerencia general y previa análisis de la empresa tributariaquien les realizo un estudio de Tributos para poder ajustar y mantener en libros un valor real y conforme a declaraciones

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	60.946,54
(-) 15% participación Trabajadores	9.141,98
(+) Gastos No Deducibles	57.547,07
(+) Gastos Incurridos para Generar ing. Exentos	-
Utilidad (pérdida) gravable	<hr/>
	109.351,63
22% Impuesto a la Renta	24.057,36
(-) Retenciones en la fuente	23.996,73
(-) Crédito años anteriores	23.779,33
(-) Crédito ISD	<hr/>
	67.270,73
Crédito Tributario al 31-12-17	90.989,43

De acuerdo con el Art. 41, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades deben calcular anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
- * El cero punto dos por ciento (0,2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- * El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

NOTA 14 .- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por Pagar	26.707,20	14.100,09
Decimo Tercer sueldo	2.958,52	1.072,44
Decimo Cuarto sueldo	1.921,88	1.700,34
Vacaciones	14.997,24	8.957,92
15% Participación Trabajadores	9.141,98	-
Total	<u>55.726,82</u>	<u>25.830,79</u>

La Provisión por vacaciones es alta por cuanto tienen pendiente salida de vacaciones del personal la misma que se realiza en el 2018 para regular periodos de Vacaciones.

NOTA 15 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 son mínimos Anticipo Clientes esta conformado de los siguientes clientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Varios	1.970,49	3.697,03
Descuentos Voluntarios J.A	1.589,13	-
Total	<u>3.559,62</u>	<u>3.697,03</u>

NOTA 16 .- PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos Accionistas	228.355,82	270.444,35
Total	<u>228.355,82</u>	<u>270.444,35</u>

Accionista

Aditmaq S.A. 228.355,82

Se calcula Intereses según tabla y en el periodo 2016 se cumple plazos y tasa

Los pagos mensuales por pago Préstamo aditmaq son realizados cumplidamente.

NOTA 17 .- PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Provisión por Desahucio	6.596,00	4.763,00
Provisión Jubilación Patronal	<u>3.507,00</u>	<u>3.998,00</u>
	10.103,00	8.761,00

al 31.12.17,La compañía tiene registrada una provisión por Jubilación Patronal y por desahuc. sustentado en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente el movimiento de las provisiones es el siguiente:

Provisiones	desahucio	Patronal
Saldo comienzo del año	4.763,00	3.998,00
Costo neto de período	1.833,00	-491,00
Pérdida / Ganancia reconocidas		-491,00
Saldo al fin del año	6.596,00	3.507,00
Gasto Deducible	1.833,00	
Gasto no deducible		

NOTA 18 .- PATRIMONIO**Incluye:**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	a)	268.334,00	268.334,00
Reserva Legal	b)	14.226,96	5.051,62
Reserva Facultativa	c)	-	-
Resultados Acumuladas Ejerc.Ant		27.426,12	-42.899,09
Resultado del Ejercicio	d)	27.747,20	183.506,91
		<u>337.734,28</u>	<u>413.993,44</u>

e) Resultados Ejercicios Anteriores

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Aditmaq (Aditivos y Maquinaria Cia.Ltda)	60,00%	161.000,00
Jaramilo Ponce Patricio	40,00%	107.334,00
Total	100,00%	268.334,00

- b) De conformidad con la Ley de Compañías, Art.109, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal Hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

La empresa asigna el 5% a Reserva Legal

Reserva Legal al 31.12.2015	5051,62
Reserva Legal ejercicio 2016	9175,34
Total de Reserva Legal al 31-12-17	14226,96

Utilidad Del Ejercicio 2016 ant.pt.ir	183506,91
menos 5% para Reserva Legal	9.175,35

c) Reserva Facultativa

Representa las reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

La empresa no cuenta con Reserva Facultativa

d) **Resultados Ejercicios Anteriores**

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

	2017	2016
Resultado del Ejercicio antes del 15%	60946,54	183506,91
Participación Trabajadores	-9141,98	-27526,04
(-) Impuesto a la Renta	<u>-24057,36</u>	<u>-25990,84</u>
Total	27747,2	129990,03

NOTA 19 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Venta de Productos	2.488.337,88	2.161.437,11
Total	<u>2.488.337,88</u>	<u>2.161.437,11</u>
Ingresos No Operacionales		
Ingresos Varios	<u>10.745,79</u>	<u>7.216,55</u>
	10.745,79	7.216,55
Total	<u><u>2.499.083,67</u></u>	<u><u>2.168.653,66</u></u>

NOTA 20 .- COSTOS /GASTOS

Incluye:

Costo de Ventas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas Productos	1.648.809,86	1.376.511,18
	0,00	0,00
Total	<u>1.648.809,86</u>	<u>1.376.511,18</u>

Gastos Operacionales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos	694.278,05	526.061,85
Gastos de Depreciación	8.761,93	10.017,16
Gastos Amortización Intangibles	<u>12.809,05</u>	<u>14.444,12</u>
Total	715.849,03	550.523,13

Gastos No Operacionales

Gastos Financieros	<u>73.477,47</u>	<u>58.112,44</u>
	73.477,47	58.112,44

Total	<u>2.438.136,36</u>	<u>1.985.146,75</u>
--------------	----------------------------	----------------------------

RESULTADO DEL EJERCICIO	60.947,31	183.506,91
-------------------------	------------------	-------------------

NOTA 21 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe (14 de abril de 2.018) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.