CASAFARAH CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS 2017 Y 2016

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Casafarah Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 26 de Abril de 2018

A la Junta General de Socios de:
CASAFARAH CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CASAFARAH CIA. LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CASAFARAH CIA. LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

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.
Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia
Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros
La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.
En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2017, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen"*. Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

Nexoauditores Nexaudit Cia. Ltda.
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

CASAFARAH CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	11.016	24.392
Activos financieros	3	134.082	179.383
Inventarios	4	1.603.220	915.732
Servicios y otros pagos anticipados		21.150	27.422
Activos por impuestos corrientes	5	110.144	92.449
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo (neto)	6	1.185.437	1.052.211
Activo diferido	7	16.413	21.644
TOTAL ACTIVO		**3.081.463**	**2.313.233**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	736.109	239.610
Obligaciones con instituciones. Financieras	9	289.812	111.347
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	4.778	
Otras obligaciones corrientes	11	45.055	22.408
Anticipo de clientes		427	118
Otros pasivos corrientes		4.563	1.444
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	258.326	782.297
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	1.528.673	937.861
TOTAL PASIVOS		**2.867.742**	**2.095.085**
PATRIMONIO NETO			
Capital	12	132.900	132.900
Reserva legal		3.035	2.806
Aportes futuras capitalizaciones		24.541	24.541
Resultados acumulados		53.834	53.316
Resultado del ejercicio		(589)	4.585
TOTAL PATRIMONIO		**213.721**	**218.148**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.081.463**	**2.313.233**

Ing. Vinicio Cobo León
Gerente

C.P.A. Adriana Gómez Bravo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CASAFARAH CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2017	2016
Ventas	13	1.220.499	1.145.549
Costo de ventas		(837.295)	(824.743)
Utilidad bruta		**383.203**	**320.806**
Gastos de ventas	14	(166.380)	(157.227)
Gastos administrativos	15	(174.888)	(141.764)
Gastos financieros		(21.869)	(14.013)
Otros gastos no operacionales		(3.641)	(1.040)
Utilidad antes de impuestos		**16.427**	**6.762**
15% participación utilidades a empleados	16	(2.464)	(1.014)
22% Impuesto a la renta	16	(14.552)	(1.163)
Resultado del ejercicio		**(589)**	**4.585**

Ing. Vinicio Cobo León
Gerente

C.P.A. Adriana Gómez Bravo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

FARGENTEX CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Aporte futura capitalización	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero del 2016	**132.900**	**2.194**	**24.541**	**41.694**	**12.234**	**213.563**
Transferencia		612		11.622	(12.234)	-
Utilidad del ejercicio					4.585	4.585
Saldo inicial 31 Diciembre del 2016	132.900	2.806	24.541	53.316	4.585	218.148
Transferencia		229		4.355	(4.585)	0
Otros cambios				(3.837)		(3.837)
Resultado del ejercicio					(589)	(589)
Saldo final 31 Diciembre del 2017	**132.900**	**3.035**	**24.541**	**53.834**	**(589)**	**213.721**

Ing. Vinicio Cobo León
Gerente

C.P.A. Adriana Gómez Bravo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CASAFARAH CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2017	2016
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**(13.376)**	**1.574**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(101.836)**	**(114.989)**
Clases de cobros por actividades de operación	**1.266.064**	**1.164.408**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.266.064	1.144.755
Otros cobros por actividades de operación	-	19.653
Clases de pagos por actividades de operación	**(1.343.883)**	**(1.258.644)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.105.768)	(946.846)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(203.607)	(189.538)
Otros pagos por actividades de operación	(34.507)	(122.260)
Intereses pagados	**(21.869)**	**(15.053)**
Impuestos a las ganancias pagados	**(2.149)**	**(5.700)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(157.338)**	**(8.165)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(157.338)	(8.165)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**245.799**	**124.728**
Financiación por préstamos a largo plazo	304.000	124.728
Pagos de préstamos	(172.922)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	114.721	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**(13.376)**	**1.574**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**24.392**	**22.818**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**11.016**	**24.392**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CASAFARAH CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.

	2017	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**16.427**	**6.762**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**8.489**	**20.387**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24.112	22.564
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(14.552)	(1.163)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2.464)	(1.014)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.393	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(126.752)**	**(142.138)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	36.861	8.296
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.395	(9.164)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	6.316	(23.783)
(Incremento) disminución en inventarios	(687.488)	(120.793)
(Incremento) disminución en otros activos	(17.694)	19.653
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	496.499	(1.372)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	21.286	(12.319)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	8.764	(2.730)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	309	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	74
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(101.836)**	**(114.989)**

Ing. Vinicio Cobo León
Gerente

C.P.A. Adriana Gómez Bravo
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CASAFARAH CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.- INFORMACIÓN GENERAL

CASAFARAH CÍA. LTDA.- Fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Cuenca mediante escritura el 09 de Agosto de 2011, aprobada con Resolución N° SC DIC C11 653 de la Superintendencia de Compañías de Cuenca 06 de Septiembre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 689 el 27 de Septiembre de 2011.

Reforma a los estatutos se la realizó para aumentar el capital, según escritura pública el 21 de Febrero de 2013, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 295, e inscrita el Registro Mercantil el 03 de Mayo de 2013.

Finalmente el 06 de octubre de 2017, con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 21371, e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Noviembre de 2017, se realiza el cambio de denominación de La Compañía que tenía el nombre de Fargentex por Casafarah Cía. Ltda.

Tiene como objeto social la compra y venta, importación de: telas, tejidos, ropa confeccionada, hilos, coronas, bisutería, calzado, ropa interior, ropa deportiva, cortinas, sábanas, toallas y textiles en general, ademas podra dar en arriendo activos fijos, terrenos y casas que sean de su propiedad, ya sea directamente o a través de terceras personas. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de prendas de vestir, incluidas prendas (ropa) deportivas.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la avenida González Suárez S/N y Yaruqui.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, préstamos por cobrar a trabajadores y cuentas por cobrar a relacionados. Al 31 de Diciembre de 2017, La Compañía mantuvo activos financieros, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo, mediante descuento mensual en el rol de pagos y no devengan intereses.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

Inventarios

Inventarios son activos:

(a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscal del 22% según disposiciones legales.

Impuestos diferidos

Se reconocen 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 impuesto diferido 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.
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 considerando las restricciones tributarias vigentes.

Propiedades, planta y equipo
Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificio	70	1,43
Instalaciones	10	10
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del

que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.
Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.
Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo
Cuentas y documentos por pagar
Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras
En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, por concepto de préstamos, sobregiros y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimientos de corto (menor a 12 meses) y largo (con vencimiento mayor de 12 meses) plazo. Llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a diversas relacionadas
Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas obligaciones no generan costo financiero.

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:
(a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
(b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio
Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a

la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.
En el presente período 2017, La Compañía no ha procedido a contratar el estudio actuarial correspondiente, ya que la administración considera que es un valor inmaterial.

Reserva legal
La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reconocimiento de ingresos
La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos
Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.
Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía debería establecer y cancelar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.
Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. Presenta la siguiente estimación:

- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- Riesgos de mercado nacional.- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes y posicionamiento de la empresa.

- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja proyectados por

un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad de sus productos y a las alianzas comerciales estratégicas, para así lograr la permanencia en el tiempo.

- Riesgo de crédito.- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

  La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	**2017**	**2016**
Banco Solidario S.A.	AA+	AA+
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/A AA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

2.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	**2016**
Caja	5.220	6.312
Banco de la Prod. Produbanco S.A.	-	7.701
Banco de Guayaquil S.A.	-	3.787
Banco Pichincha C.A.	4.408	5.976
Banco Solidario S.A.	1.112	616
Banco Internacional S.A.	275	-
Total	**11.016**	**24.392**

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, incluye saldos de los siguientes clientes más significativos.

	2017	2016
Clientes (1)	131.352	168.128
Préstamos a trabajadores	2.085	1.545
Préstamos a relacionados	-	8.772
Otras cuentas por cobrar	646	938
Total	**134.082**	**179.383**

(1) Los saldos de clientes, por fechas de vencimiento en el período fueron:

	2017	2016
Por vencer	47.054	38.104
Vencidos 0 - 3 meses	11.433	9.130
Vencidos 4 - 7 meses	3.862	13.888
Vencidos 8 - 12 meses	37.328	72.417
Vencidos más de 12 meses	31.675	34.589
Total	**131.352**	**168.128**

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Inventarios de productos terminados	1.594.937	909.973
Inventario de fundas	8.283	5.759
Total	**1.603.220**	**915.732**

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están constituidos como sigue:

	2017	2016
Crédito Tributario a favor de la empresa I.V.A.	92.347	89.664
Crédito Tributario a favor de la empresa I.R.	17.797	2.785
Total	**110.144**	**92.449**

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, quedan los siguientes movimientos:

	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Adiciones	Saldo final al 31 Dic 2017
Terrenos	165.300		165.300
Edificios	820.962		820.962
Instalaciones	14.925	5.829	20.754
Muebles y enseres	61.947	2.187	64.134
Maquinaria y equipo	5.193	115.724	120.917
Equipo de computación	18.422	2.422	20.844
Vehículos	38.021	31.175	69.196
Subtotal	**1.124.770**	**157.338**	**1.282.108**
Depreciación acumulada	(72.559)	(24.112)	(96.671)
Total	**1.052.211**	**133.226**	**1.185.437**

7.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, presenta el valor de USD 16.413 y USD 21.644, respectivamente; corresponde al reconocimiento del beneficio tributario de amortización de pérdidas de años anteriores, que la empresa espera compensar en los años siguientes.

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos por pagar a proveedores:

	2017	2016
Proveedores (*)	219.895	239.610
Varias cuentas por pagar	(286)	-
Mercadería en consignación	516.500	-
Total	**736.109**	**239.610**

(*) Los saldos por su período de vencimiento, quedaron de la siguiente manera

	2017	2016
Por vencer	101.870	120.274
Vencidos de 1 a 3 meses	53.577	-
Vencidos 4 - 7 meses	19.517	14.877
Vencidos 8 - 12 meses	-	62.575
Vencidos más de 12 meses	44.931	41.884
Total	**219.895**	**239.610**

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre están constituidas como sigue:

Entidad financiera 2017	N° de operación	Inicio	Vencim.	C/plazo	L/plazo	Interés
Banco Pichincha C.A.	248435500	10/6/2016	10/06/2017		-	9,76%
Banco Pichincha C.A.	264342300	06/03/2017	06/03/2018	7.776	-	9,76%
Banco Pichincha C.A.	267894200	04/05/2017	04/05/2018	25.711	-	9,76%
Banco Pichincha C.A.	276287800	20/09/2017	20/09/2018	11.386	-	9,76%
Banco Pichincha C.A.	278681000	26/10/2017	26/10/2018	12.600	-	9,76%
Banco Pichincha C.A.	332874086	01/06/2016	1 jun. 2018		86.000	9,76%
Banco Pichincha C.A.	283742400	27-12-2017	27/12/2018	20.000	-	9,76%
Banco Pichincha C.A.	Sobregiro contable	2017	2018	73.964		
Austrobank S.A.	970601	11/09/2014	20/09/2021		154.920	6,00%
Banco de Guayaquil S.A.	Sobregiro contable	2017	2018	116.911		
Banco de Guayaquil S.A.	985428	26/09/2017	20/9/2019	21.465	17.406	9,76%
Total				**289.812**	**258.326**	

Los préstamos con los Bancos de Guayaquil y Pichincha están garantizados con hipoteca.

Entidad financiera 2016	N° de operación	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	C/plazo	L/plazo	Interés	Garantías
Banco Pichincha C.A.	248435500	10/6/2016	10/06/2017		30.728	8,80%	Hipoteca
Banco Pichincha C.A. Panamá		08/06/2016	02/06/2018		86.000	6%	Firmas
Banco Pichincha C.A.	Sobregiro contable			60.687			
Austrobank S.A.	970601	11/09/2014	20/09/2021		54.920	6,00%	Firmas
Banco de Guayaquil S.A.	Sobregiro contable			50.660			
Préstamo de socios (*)		11/09/2014	20/09/2021		556.113		
Banco de Guayaquil S.A.	98947	42689	15/11/2019		25.329	9,76%	Firmas
Banco de Guayaquil S.A.	981847	42593	11/08/2016		29.207	9,76%	Firmas
Total				**111.347**	**782.297**		

(*) Está deuda no tiene documentación de respaldo, fecha de finalización y no tiene costo financiero.

10.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR A RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre, se presenta las siguientes obligaciones con relacionados, mismas que no generan costo financiero, no tienen garantías y no estipulan fecha de vencimiento.

	2017		2016	
Beneficiario	**c/plazo**	**l/plazo**	**l/plazo**	**Concesión**
Daniel Cobo León		264.248	153.025	03/05/2012
Juan José Cobo León		264.248	153.025	20/06/2012
Fárita María León		326.178	204.461	04/09/2013
Edwin Vinicio Cobo		401.349	251.138	04/09/2013
Alberto Vinicio Cobo	4.778	272.649	176.212	22/05/2014
Total	**4.778**	**1.528.673**	**937.861**	

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre están conformadas como sigue:

	2017	2016
Con la administración tributaria	1.570	1.075
Impuesto a la renta causado del período	14.552	1.163
Con el I.ES.S.	6.017	4.152
Beneficios sociales (*)	6.366	5.945
Remuneraciones por pagar	14.049	9.051
Participación del 15% a trabajadores	2.501	1.022
Total	**45.055**	**22.408**

(*) El movimiento de beneficios sociales durante el período fue como sigue:

Cuenta	Saldo inicial 31-Dic-2016	Provisiones	(-) Pagos	Saldo final 31-Dic-2017
XIII sueldo	3.147	12.418	(13.078)	2.487
XIV sueldo	2.798	6.682	(5.601)	3.879
Total	**5.945**	**19.100**	**(18.679)**	**6.366**

Cuenta	Saldo inicial 31 Dic. 2015	Provisiones	(-) Pagos	Saldo final 31 dic. 2016
XIII sueldo	1.071	11.688	(9.612)	3.147
XIV sueldo	2.672	6.763	(6.637)	2.798
Total	**3.743**	**18.451**	**(16.249)**	**5.945**

12.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre está conformada por 132.900 participaciones ordinarias, por el valor nominal de UDS. 1,00 y se desglosa a continuación:

Socios	Capital	% participación
Cobo Espíndola Edwin Vinicio	32.562	24,50%
Cobo León Alberto Vinicio	22.592	17,00%
Cobo León Daniel Alejandro	22.592	17,00%
Cobo León Juan José	22.592	17,00%
León Castillo Fárita María	32.562	24,50%
Total	**132.900**	**100,00%**

13.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	2017	2016
Ventas de bienes tarifa 12% IVA	1.220.811	1.145.764
(-) Descuento en ventas	(313)	(215)
Total	**1.220.499**	**1.145.549**

14.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos acumulados de ventas al 31 de Diciembre fueron como sigue:

	2017	2016
Sueldos salarios y demás remuneraciones	76.289	71.286
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	15.041	14.186
Beneficios sociales e indemnizaciones	15.586	13.402
Mantenimiento y reparaciones	6.306	2.733
Arriendo local	25.286	25.761
Promoción y publicidad	4.375	4.307
Transporte	6.512	7.713
Depreciaciones	9.122	9.185
Otros gastos	7.863	8.654
Total	**166.380**	**157.227**

15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan así:

	2017	2016
Sueldos salarios y demás remuneraciones	76.027	65.524
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	15.851	13.463
Beneficios sociales e indemnizaciones	12.098	10.615
Honorarios a profesionales	-	1.000
Mantenimiento y reparaciones	6.166	2.442
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	17.876	16.812
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7.505	-
Notarios y registradores de la propiedad	1.101	-
Impuestos, contribuciones y otros	8.298	7.330
Depreciaciones	12.794	13.052
Otros gastos menores	17.171	11.526
Total	**174.888**	**141.764**

16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía debería proceder a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para el período 2017 La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.
A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2017

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos se presentan en las notas N° 3, 8, y 11.

Durante el período 2017, se realizaron las siguientes transacciones entre relacionados.

	Ventas	Compras	Prést. recibidos	Pago de prést.	N° de transacc.
Socios	1.126	664.554	55.419	20.721	690

Además La Compañía, durante el período 2017 ha realizado pago por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades a cuatro socios, por el valor de USD 54.688.

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que están siendo implementadas por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 26 de Abril del 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.