

GIBAGO CÍA.LTDA.

Estados Financieros

Años terminados en Diciembre 31, 2017 y 2016

Con el Informe del Auditor Independiente



Dra. María Conduri

Auditora Independiente

SC-RNAE 1087

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Socios
GIBAGO CÍA.LTDA.

Opinión

He sido contratada para auditar los estados financieros adjuntos de GIBAGO CÍA.LTDA. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la posición financiera de la Compañía GIBAGO CÍA.LTDA. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros del año 2016, no fueron auditados debido a que no sobrepasaba los montos establecidos en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 expedido por la Superintendencia de Compañías el 21 de septiembre de 2016, las cifras se presentan para fines comparativos.

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de la Compañía GIBAGO CÍA.LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión.



Dra. María Conduri

Auditora Independiente

SC-RNAE 1087

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que lea el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, si concluyere que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Financieras para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es la responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de la auditoría es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad



Dra. María Conduri

Auditora Independiente

SC-RNAE 1087

con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para 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.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.



Dra. María Conduri

Auditora Independiente

SC-RNAE 1087

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

María Olimpia Conduri Ch.

Auditora Externa Independiente

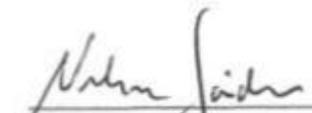
Registro en la Superintendencia de Compañías

Valores y Seguros del Ecuador N° 1087

Quito DM, 30 de abril de 2018

GIBAGO CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2017

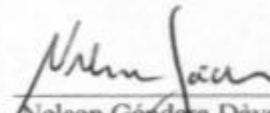
	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3,10	3.378	29.705
Activos financieros	3,20	4.620	9.023
Pagos anticipados e impuestos anticipados		22.443	
Total de Activos Corrientes		30.441	38.729
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	3,30	359.083	472.779
Propiedades de inversión			65.129
Activos biológicos	3,4		
Otros activos no corrientes	3,50	22.806	33.388
Total de Activos No Corrientes		381.889	571.296
TOTAL DE ACTIVOS		412.330	610.024


 Nelson Gándara Dávalos
 Representante Legal


 Janeth Arellano
 Contador General

GIBAGO CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADOS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2017

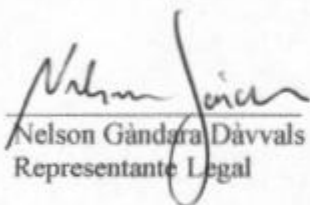
	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3,60	30.232	138.391
Obligaciones con instituciones financieras		69.043	
Cuentas por pagar relacionadas			
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3,70	47.558	49.668
Impuesto por pagar corriente y diferido	3,80		2.540
Total de Pasivos corrientes		146.833	190.600
Cuentas por pagar relacionadas	3,90		
Beneficios a empleados largo plazo	3,10	23.008	23.008
Pasivos por impuestos diferidos	3,80		
Total de Pasivos a Largo Plazo		88.262	23.008
TOTAL PASIVOS		235.094	213.608
PATRIMONIO	3,11	250.873	249.705
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		485.967	463.313

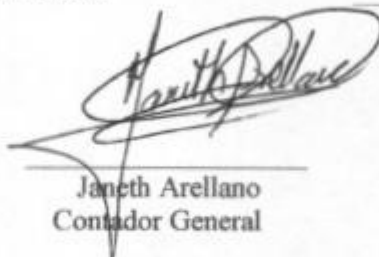

 Nelson Gándara Dávalos
 Representante Legal


 Janeth Arellano
 Contador General

GIBAGO CIA. LTDA.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES SEPARADOS
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2017

	Nota	2016	2015
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de bienes y servicios	3,12	43.036	137.137
Otros ingresos de actividades ordinarias		713.554	-
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		756.591	137.137
Costo de Ventas	3,12	(561.137)	(705.780)
UTILIDAD BRUTA		195.454	(568.644)
Gastos de Administracion		(144.827)	(128.547)
Gastos de Venta		(17.790)	(161.256)
Otros Ingresos Operacionales			37.478
UTILIDAD OPERACIONAL		32.836	(820.968)
Gastos Financieros			
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		32.836	(820.968)
Participación Trabajadores	3,8		
Impuesto a la renta	3,8		(10.279)
Impuesto a la Renta diferido	3,8		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		32.836	(831.248)
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		32.836	(831.248)


 Nelson Gándara Dávval
 Representante Legal


 Janeth Arellano
 Contador General

GIBAGO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS SEPARADOS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Perdidas Acumuladas	Resultados Por adopción de NIIF	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	70.000	349	151.710		(67.155)	41.899	196.803
Apropiación de Resultados							
Ajustes por aplicación por primera vez de las NIIF			41.899		-1571,78	(41.899)	(1.572)
Resultados del ejercicio						(23.742)	(23.742)
Reserva Legal							
Otros cambios de Patrimonio			(14.621)				(14.621)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	70.000	349	178.989		(68.727)	(23.742)	156.869
Apropiación de Resultados							
Resultados del ejercicio			-1571,78	(23.742)	1.572	23.742	1.572
						22.091	20.519
Saldo al 31 de diciembre de 2017	70.000	349	177.417	(23.742)	(67.155)	22.091	178.960

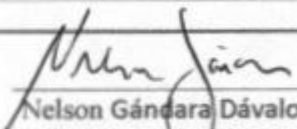

Nelson Gándara Dávalos
Representante Legal

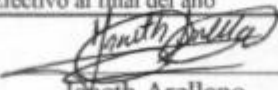

Janseth Arellano
Consignador General

GIBAGO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	751971	989266
Otros cobros por actividades de operación		0
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-440339	-625246
Pagos a y por cuenta de los empleados	-164728	-390585
Otros pagos por actividades de operación	950107	-8572
Dividendos Pagados	-74063	-11243
Otras salidas (entradas) de efectivo	60122	-6368
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	-10246	
Efectivo usado de las actividades de operación	1072824	-52747
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo		-16348
Importes (usado) por la negociación de activos Biologicos		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	0	-16348
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado por financiamiento	-106932	
Efectivo recibido empresas relacionadas	-42112	
Financiación por préstamos a largo plazo		-25601
Otras entradas salidas de efectivo		119929
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo		25233
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		4473
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo Al Final Del Periodo		29705
Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta		-13463
Ajuste Por Partidas Distintas Al Efectivo		37299
Ajustes Por Gasto De Depreciación Y Amortización		27020
Ajustes Por Gasto Por Impuesto A La Renta		10279
(Incremento) Disminución En Cuentas Por Cobrar Clientes		23999
(Incremento) Disminución En Otras Cuentas Por Cobrar		-1012
(Incremento) Disminución En Inventarios		4765
(Incremento) Disminución En Otros Activos		-40843
Incremento (Disminución) En Cuentas Por Pagar Comerciales		53650
Incremento (Disminución) En Otras Cuentas Por Pagar		28033
Incremento (Disminución) En Beneficios Empleados		-21341
Incremento (Disminución) En Anticipos De Clientes		-16854
Incremento (Disminución) En Otros Pasivos		106981
Flujos De Efectivo Netos Procedentes De (Utilizados En) Actividades De Operación		-52747
Efectivo usado en actividades de financiamiento	-149044	299506
Disminución del efectivo y sus equivalentes	923780	230410
Efectivo al inicio del año	29705	29705
Efectivo al final del año	953485	260116


 Nelson Gándara Dávalos
 Representante Legal


 Janeth Arellano
 Contador General

GIBAGO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta	33.810	(13.463)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	48.568	27.020
Impuesto a la renta mínimo	6.647	10.279
Gasto por participación trabajadores	5.071	
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Disminución cuentas por cobrar clientes	(4.620)	23.999
Disminución en otras cuentas por cobrar	46.651	(1.012)
Disminución en inventarios	(16.727)	4.765
Disminución en otros activos	2.876	(40.843)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(108.159)	53.650
Disminución en beneficios empleados	(27)	(21.341)
Incremento en anticipos de clientes	(9.911,57)	(16.854)
Incremento en otros pasivos	118.540	(106.981)
Efectivo neto proveniente / (usado) por actividades de operación	122.717	(80.780)


Nelson Gándara Dávalos
Representante Legal


Janeth Arellano
Contador General

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa GIBAGO CIA. LTDA , fue constituida el 25 de Noviembre del 2003 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es la comercialización, distribución, importación, exportación y representación de toda clase de bienes de consumo humano; como son todo tipo de alimentos, confites, dulces, caramelos, chocolates, vinos y licores, juguetes, ropa,cosmeticos, bisutería, decoración del hogar, menaje de cocina y hogar, articulos deportivos, madera, productos primarios, partes y piezas, herramientas y repuestos, maquinaria industrial, suministros y materiales, productos eléctricos y electrónicos y animales en general. Podrá desarrollar, crear y comercializar, a personas en general, sistemas de inteligencia de mercadeo. Podrá dedicarse a la realización y reperesentación tanto en el Ecuador cuanto en el extranjero de toda clase de negocios y servicios profesionales relacinados con la representación, producción fabricación, importación, exportación y comercialización de una de las ramas detalladas y relacionadas con su objeto social. Podrá solicitar, registrar, obtener, comprar, usar, arrendar, tomar concesiones, u otorgar licencias de uso, franquicias, distribución sobre patentes de invención, diseños industriales, modelos de utilidad, marca, nombres y lemas comerciales, regisros sanitarios o cualquier indicación de procedencia, en genral podrá hacerlo con cualquier otra modalidad de propiedad intelectual, o industrial reconocido por el Ecuador, y las convenciones, y los tratados Internacionales que tengan relacion con su objeto social.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por las ventas de madera y exportación de

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Provincia de PICHINCHA; Cantón QUITO; Calle Vía Interoceánica, 7 y Camino antiguo a Puembo km20

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2017. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de GIBAGO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros 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 y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de GIBAGO CIA. LTDA.

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

La empresa clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

2.7.1 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro

Provisión incobrables

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.7.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionadas, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

2.8 Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: método del costo – Después del reconocimiento inicial. las propiedades 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 mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Ninguna clase de Maquinaria, Muebles y equipo, ha sido revaluada.

Método de depreciación y vida útil - La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Retiro o venta de propiedades y equipos – La utilidad o perdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.9 Activos Biológicos

La compañía no mantiene activos biológicos.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2017. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso corresponde a las ventas de palma africana.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.15 Costo y Gastos Operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos

	2017	2016
	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Banco Pichincha CTA. 3245091604	2.403	
Banco Pichincha CTA.	(180)	
Banco Pacífico	524	
Ahorro Programado	500	
Total Efectivo y equivalentes	3.247	

3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Relacionadas		9.023
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	4.620	1.012
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales		
Cuentas por cobrar comerciales, netas	4.620	32.706
Otras Cuentas por cobrar		
Otras cuentas por Cobrar		
Otras Cuentas por cobrar, netas		
Total cuentas por cobrar comerciales y otras	4.620	32.706

3.3 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de propiedades y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017	2016
	US\$	US\$
Activos No depreciables		
Terrenos	114.000	114.000
Activos depreciables		
Costo		
Edificios		
Muebles y Enseres		
Equipo de Computación		
Vehículos	86.712	86.712

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Construcciones en Curso		
Maquinaria y Equipo	479.429	479.429
Otros Activos (1)		
Total Costo	680.141	680.141
Depreciación Acumulada	(321.058)	(272.491)
Total Depreciación Acumulada	(321.058)	(272.491)
Valor en libros	359.083	407.650

(1) Se dio de baja por venta de semovientes

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo ### US\$	Depreciación Acumulada 2.017,00 € US\$	Costo 2.016,00 € US\$	Depreciación Acumulada 2.016,00 € US\$
Saldo al 1 de enero	####	(80.336)	686.545	(80.336)
Más Adiciones	####			
Más/menos Bajas y Ventas netas	####			
Saldo al 31 de Diciembre	####	(80.336)	686.545	(80.336)

3.4 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2.017,00 € US\$
Cuentas y préstamos por cobrar con relacionadas	
Cuenta por Cobrar Palmabona del Ecuador S.A. (1)	174.170
Total cuentas y préstamos por cobrar con relacionadas	174.170

(1) Corresponde a préstamo realizado el cual no genera intereses, utilizado para comprar un terreno que se escrituró a nombre de Palmabona

3.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2017 US\$	2016 US\$
Proveedores	30.232	138.391
Total acreedores comerciales y otras cuentas por	30.232	138.391

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.6 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
IESS por Pagar	13.565	20.122
Beneficios laborales a corto plazo	33.993	5.947
Participación Trabajadores		
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	47.558	26.068

3.7 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

3.7.1 Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
	US\$	US\$
Impuesto a la Renta Por Pagar (1)	6.647	532
Impuesto a la Renta Diferido		
Impuestos por Pagar IVA y Retenciones en la Fuente SRI		2.540

(1) La obligación por pagar del impuesto al 31 de diciembre del 2015, se encuentra compensada con las retenciones de renta.

3.8.2 Conciliación Tributaria Contable de Impuesto a la Renta Corriente.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2.017,00 €	2.016,00 €
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	33.810	(12.637)

Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades

Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible

Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	33.810	(12.637)
Gasto de impuesto a la renta corriente (1)	8.782	5.596
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	26,0%	-44,3%

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Son susceptibles de revisión las declaraciones por las autoridades tributarias por los años 2012 a 2017

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.8.3 Movimiento de provisión de impuesto a la Renta: Los movimientos para provisión de impuesto son como sigue:

	2.017,00 €	2.016,00 €
	US\$	US\$
Saldo al Inicio del año	532	
Provisión del año	8.782	7.919
Pagos efectuados	(3.121)	(3.409)
Pagos efectuados compensado con retenciones	(4.466)	(3.978)
Saldo Final	1.726	532

Pagos Efectuados: Corresponde a retenciones en la fuente y pagos en efectivo realizados

3.8.4 Aspectos Tributarios: Con fecha 18 de diciembre de 2015 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación; además incluye entre otros aspectos tributarios los

- Remisión de Intereses, Multas y Recargos de las Obligaciones Patronales en Mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Establece que se consideran ingresos exentos los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, e incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios.
- Exoneración del impuesto a la renta en el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada.

3.7.2 Pasivos por impuestos diferidos: Corresponden a los montos de impuesto a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por \$ 5864,26, su detalle es el siguiente:

	2017	2016
	US\$	US\$
Pasivos diferidos relativos a la medición de activos biológicos al valor razonable menos costo de ventas		
Total Pasivos por impuestos diferidos	0	0

3.8 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	2.017,00 €	2.016,00 €
	US\$	US\$
Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas		
Prestamos corto plazo	192.413	
Prestamos Largo plazo (1)	65.254	
Total cuentas y préstamos por pagar con relacionadas	257.667	-

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(1) El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	2.015,00 €	2.014,00 €
	US\$	US\$
Detalle		
NELSON GANDARA	5.965,12	
GISSEL BAQUERO	26.405,25	
NELSON GANDARA TARJETA PACIFICAR	13.000,00	
UTILIDADES ACCIONISTAS POR PAGAR	74.062,50	
POR PAGAR ADMINISTRADORES	19.920,53	
POR PAGAR FAMILIA GANDARA	102.230,26	
NELSON GANDARA PAGO AL EXTERIOR	43.481,20	
1 Cuentas por pagar accionistas de acuerdo a su participación accionaria, de los cuales no generan intereses.		
Total cuentas por pagar relacionadas	(192.413)	-

3.9 BENEFICIOS DE EMPLEADOS LARGO PLAZO

El total de pasivos por beneficios a largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2017	2016
	US\$	US\$
Provisión Jubilación Patronal	23.008	23.008
Provisión Desahucio (1)	7.186	8.516
Total Provisión	30.194	31.524

(1) Para el año 2015 la provisión para el desahucio fue reclasificada a Pasivos Corrientes, cuya saldo a diciembre fue \$1,055.

Los movimientos de provisión Jubilación Patronal y Desahucio fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	
	###	2.016,00 €	2.017,00 €
	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	####	55.879	8.516
Provisiones del año			
(-) Pagos efectuados			(1.330)
Ingresos por Reversiones		(32.872)	1.504
Saldo al 31 de Diciembre	####	23.008	7.186
			8.516
			(0)

3.10 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Capital Social

	2.017	2.016
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	70.000	70.000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	70.000	70.000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende a 70000 participaciones.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Reserva Legal

La Ley de la Compañía requiere que para la compañía limitada, un valor no menor al 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que está como mínimo alcance el 50% de capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva de Capital

En esta cuenta se registra el saldo acreedor de la Cuenta de Reservas de Capital, generado hasta el año anterior al periodo transición de aplicación de la Norma Internacionales de Información Financiera NIIF, que fue transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital.

3.11 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos

Ingresos	2017	2016
	US\$	US\$
Ventas de Bienes	43.036	137.137
Exportaciones	713.554	807.505,76 €
Ingreso por Descuento en Ventas	973	
	3,40 €	
Saldo Al 31 de diciembre	757.564	944.643

GIBAGO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reserva de Capital

En esta cuenta se registra el saldo acreedor de la Cuenta de Reservas de Capital, generado hasta el año anterior al periodo transición de aplicación de la Norma Internacionales de Información Financiera NIIF, que fue transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital.

3.11 INGRESOS Y COSTOS

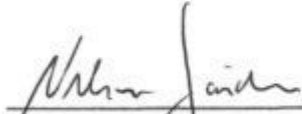
A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos

Ingresos	2017	2016
	US\$	US\$
Ventas de Bienes	43.036	137.137
Exportaciones	713.554	807.505,76 €
Ingreso por Descuento en Ventas	973	
	3,40 €	
Saldo Al 31 de diciembre	757.564	944.643

Costos	2.017	2.016
	US\$	US\$
Costo de ventas	561.137	705.780
Saldo Al 31 de diciembre	561.137	705.780

3.12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 30 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


 Nelson Gándara Dávalos
 Representante Legal


 Jeneth Arellano
 Contador General