

ARVASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas dólares)

1. INFORMACION GENERAL

ARVASA S.A., es una Compañía que se constituyó en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el 7 de abril del 2004. Su objetivo social es la preparación de alimentos nutritivos y su comercialización es para el mercado nacional.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía alcanza 34, empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización o el valor en uso indicados en la NIC 2 y NIC 36.

2.1. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3. Efectivo y equivalente al efectivo.

Se considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. Los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos y sobregiros bancarios en el Pasivo Corriente.

2.4. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Evaluación de Estándares de Crédito

La cartera se debe mantener con un periodo promedio no superior a los 15 días y una rotación de la cartera equivalente a dos veces.

Gestión de Cobranzas

Las políticas de cobro de la empresa son procedimientos que ésta sigue para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro de la empresa se puede evaluar examinando que no existe provisión para cuentas incobrables.

2.5. Inventarios.

Los inventarios de productos alimenticios, están registrados al costo, los licores y, los suministros y materiales están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado.

2.6. Propiedad y equipo.

Se denomina propiedad y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado con la normativa contable vigente.

El costo original de la propiedad y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Las provisiones para las depreciaciones se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, maquinaria y equipo 10 años, muebles enseres y equipo de oficina 10 años, equipo de computo 3 años y vehículos 5 años.

2.7. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.9. Provisiones.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.10. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías.

2.11. Capital social.

El Capital social está compuesto por acciones ordinarias y nominativas.

2.12. Ingresos de actividades ordinarias.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.13. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la elaboración y preparación de los alimentos.

2.14. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.15. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.16. Estado de Flujo de efectivo.

El estado de flujos de efectivo se presenta bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.17. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros del ejercicio, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua.

La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

3.3. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

4. ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan darse en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. POLITICAS LEGALES LABORALES TRIBUTARIAS Y OTRAS

5.1 Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

5.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

5.3 Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía está gravada con el 22 %. Y a partir del ejercicio 2018 se incrementa al 25%.

5.4 Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2015.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2017	2016
Caja y fondo rotativo	800	910
Bancos nacionales y del exterior	275.323	282.132
Inversiones	151.456	123.242
Total	<u>427.579</u>	<u>406.284</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	45.723	51.998
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	25.000	9.696
Empleados	2.735	1.472
Otros	6.096	13.911
Suman	<u>79.554</u>	<u>77.077</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	-346	-218
Total	<u>79.208</u>	<u>76.859</u>

Durante el presente ejercicio se efectuó la provisión para cuentas de dudoso cobro por un valor de \$ 128.

8.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2017	2016
Bodega central	4.877	6.887
Licores	1.561	3.345
Vinos	2.533	1.345
Suministros	639	2.090
Total	<u>9.610</u>	<u>13.667</u>

9.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados por impuestos se detallan como sigue:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	4.910	6.690
Anticipo impuesto a la renta	23.510	15.302
Retenciones en la fuente ejercicios anteriores	7.042	7.042
Impuestos retenidos por IVA y otros	15.471	22.820
Total	<u>50.933</u>	<u>51.854</u>

10.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de este rubro se resume como sigue:

ACTIVOS:	2016	COMPRAS	RETIROS	DEPRECIAC.	2017
Muebles y equipo de oficina	67.664	0			67.664
Equipo de computo	24.851	4.164			29.015
Maquinaria y equipo	73.621	2.864	-7.142		69.343
Vehículos	25.581	0			25.581
Suman	191.717	7.028	-7.142		191.603
DEPRECIACIÓN					
Muebles y equipo de oficina	54.254			7.671	61.925
Equipo de computo	15.330			3.223	18.553
Maquinaria y equipo	45.275		-7.142	4.903	43.036
Vehículos	14.070			5.116	19.186
Suman	128.929		-7.142	20.913	142.700
TOTAL - NETO	62.788	7.028	0	-20.913	48.903

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones y retiros por un valor neto de \$ 7.028.

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue por \$ 20.913.

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio anterior fue por \$ 20.098

11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se resumen como sigue:

	2017	2016
Proveedores	15.115	19.118
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones fiscales y laborales	27.669	33.466
Accionistas	21.055	14.555
Varios	10.055	8.070
Total	<u>73.894</u>	<u>75.209</u>

12.- PROVISIONES

Las provisiones de este rubro se detallan como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	19.913	20.130
Participación de trabajadores	2.818	5.410
Impuesto a la renta	9.129	7.081
Total	<u>31.860</u>	<u>32.621</u>

13.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento neto de este rubro se detalla a continuación

	2016	NETO	2017
Jubilación patronal y desahucio	52.768	5.626	58.394

14.- IMPUESTOS DIFERIDOS

En el presente ejercicio no se efectuaron movimientos en este rubro por lo que su saldo se mantiene por el mismo valor \$ 3.464.

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 123.000 y esta constituido por 123.000 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron todos los ajustes de activos y pasivos a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF en los estados financieros, los ajustes fueron por \$ - 30.563

17.- INGRESOS

Los ventas se detallan a continuación:

	2017	2016
Venta de alimentos	744.288	746.710
Venta de bebidas	136.025	156.552
Venta de licores	58.859	53.057
Venta de vinos	85.221	67.761
Venta de varios	3.563	3.503
Total	<u>1.027.956</u>	<u>1.027.583</u>

18.- COSTOS

Los costos de ventas se detallan como sigue:

	2017	2016
Costo de alimentos y bebidas	306.056	281.406
Costo de mano de obra	251.528	269.254
Costo indirectos	76.128	75.472
Total	<u>633.712</u>	<u>626.132</u>

19.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración ventas se detallan a continuación:

	2017	2016
Sueldos y beneficios del personal	169.695	160.815
Gastos de asesoría	24.564	22.710
Arriendos	48.113	47.748
Seguridad y vigilancia	20.592	20.816
Depreciación y amortización	20.913	17.192
Luz, agua, internet	15.838	14.283
Mantenimiento de instalaciones y maquinaria	23.019	20.582
Patente municipal, afiliaciones y contribuciones	7.642	8.732
Otros gastos	4.616	6.675
Total	<u>334.992</u>	<u>319.553</u>



20.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2017	2016
Comisiones bancarias	35.093	31.465
Comisiones y otros	1.895	1.181
Total	36.988	32.646

21.- IMPUESTO A LA RENTA

El calculo impuesto a la renta se determina como sigue

	2017	2016
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	18.791	36.075
Participación de trabajadores	-2.819	-5.411
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	15.972	30.664
(mas) Gastos no deducibles	1.226	1.521
Base imponible Impuesto renta	17.198	32.185
Impuesto a la renta 22%	-3.784	-7.081
Diferencia anticipo mínimo	-5.345	-0
Total impuesto renta	-9.129	-7.081

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de elaboración del presente informe (marzo 5 del 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.