

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 24 de Noviembre del 2005 (Fecha de Constitución), bajo el nombre de Hospieco S.A; sin embargo el 4 de agosto del 2008 mediante la Junta General Extraordinaria de Accionistas, reunida el 30 de Julio del 2008, resolvió por unanimidad cambiar la razón social , para lo cual se ha sometido a la Aprobación de la Superintendencia de Compañía la nueva razón social se sugiere ser modificada y este organismo aprueba la Denominación FADOJA Sociedad Anónima, que sería la que sustituye la actual Fadoja S.A. se dedica principalmente La compra, venta, distribución, representación, comercialización, importación, exportación de productos de consumo masivo, insumos alimenticias, productos agrícolas y ganaderos y sus derivados etcétera.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito.

1.2 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con dicha fecha y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.3 Autorización de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de abril del 2018 de la Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las (NIIF) para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las (NIIF) para Pymes por la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.cG.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo, en cumplimiento de las NIIF para Pymes. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Compañía, como parte de su estrategia en ventas, adquirió acciones de con el Hospital de los Valles , constituida en Quito mediante Doctor Manuel José Aguirre, el 29 de Octubre 2010, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, siendo propietario de 10 acciones ordinarias nominativas de US\$ cada una, con todos los derechos y obligaciones que corresponden a los accionistas según la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Compañía, y mantiene acciones de su relacionada Tradecozz Cia Ltda., Podencia Cia Ltda, Cofapaz S.A.

2.4 Propiedad Planta y Equipo

La Propiedad Planta y Equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedad planta y Equipo y es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del Propiedad Planta y Equipo. La estimación de vidas útiles es revisada y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad planta y equipo y son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Propiedad Planta y Equipo	
Edificio	20
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un ítem de Propiedad Planta y Equipo y excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.5 Deterioro de activos no financieros (propiedad planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de Impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el Impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domicilio fiscal. Para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25%, en tanto que, para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%; y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente de manera proporcional. FADOJA S.A., aplicó en el año 2017 y 2016 el 22% después del análisis realizado.

Las normas tributarias en el año 2016 establecían una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente el impuesto causado, al ser el mayor, comparado con el anticipo mínimo del Impuesto a la renta.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad planta y Equipo : La estimación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.4).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El departamento de Contabilidad tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas que entre otros aspectos. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

(a) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía mantiene sus flujos de efectivo como capital de trabajo para el pago de deudas con proveedores locales y compañías relacionadas.

El análisis de liquidez de los pasivos financieros indica que tienen vencimiento de menos de un año.

4.2. Factores de riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2017 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	352,822
Menos: Efectivo	<u>(6,816)</u>
Deuda Neta	346,006
Total Patrimonio	<u>127,292</u>
Capital Total	473,298
Ratio de apalancamiento	73%

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	6,816	-	4,258	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			67,124	-
Total activos financieros	<u>77,640</u>		<u>71,382</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas				-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	352,822		350,934	-
Total pasivos financieros	<u>354,822</u>	-	<u>350,934</u>	-

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. Bancos

Composición:

	Nota	2017	2016
Bancos ¹		6,816	4,258
Total		6,816	4,258

¹Corresponde a cuenta corriente de Bancos Nacionales

7. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

La composición de Activos Financieros Disponibles Para la Venta no relacionados es como sigue:

	Nota	2017	2016
11201 - HOSPITAL DE LOS VALLES S.A.		65,990	65,990
11202 - TRADECOZZ CIA. LTDA.		300	300
11203 - PODENCA CIA. LTDA.		134	134
11204 - COFAPAZ S.A.		700	700
13201 - Cofapaz SA		3,700	-
Total		70,824	67,124

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición de Activos Financieros Disponibles Para la Venta no relacionados es como sigue:

Descripción	2017	2016
Terrenos	246,975	116,857
Edificios	170,229	300,346
Muebles y Enseres	2,312	2,312
Equipo de Oficina	691	691
Vehículos	76,598	76,598
Depreciación Acumulada	(91,999)	(55,590)
Total general	404,806	441,214

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento y los saldos de propiedad planta y equipo y se presentan a continuación:

Descripción	Costo					Muebles y enseres	Total
	Terrenos	Edificios	Equipo de oficina	Vehículos			
Saldo Inicial al 31.12.2016	116,857	300,346	691	76,598	2,312	496,805	
Reclasificación	130,118	(130,118)	-	-	-	-	
Saldo Final al 31.12.2017	246,975	170,228	691	76,598	2,312	496,805	
Depreciación Acumulada							
Saldo Inicial al 31.12.2016			(477)	(53,611)	(1,503)	(55,590)	
Depreciaciones		(33,349)	(69)	(2,758)	(231)	(36,409)	
Saldo Final al 31.12.2017		(33,349)	(546)	(56,369)	(1,734)	(91,999)	
Valor al Costo	246,975	136,879	145	20,229	578	404,806	

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente

Activos y pasivos del año corriente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones IVA		47
Anticipo Impuesto a la Renta Internas	-	<u>2,813</u>
Total	-	<u>2,860</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA en ventas	(22)	
Impuesto a la renta por pagar (1)	(849)	(3,006)
Total	<u>(871)</u>	<u>(3,006)</u>

b) Conciliación tributaria - contable del 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:

	<u>31/12/17</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(33,376)
Gastos no deducibles	29,516
Utilidad gravable	(3,860)
Impuesto a la renta causado 22%	<u>849</u>
Total	(3,011)

c) Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del año 2018.

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Corresponde a una Cuentas por pagar a accionistas de la Compañía, por el valor de USD 352,822 al 31 de diciembre del 2017

11. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, comprende US\$2,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

FADOJA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. RESERVAS

- (a) **Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- (b) **Donaciones** - Los saldos donaciones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía

13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran



Dobronski Alvarez Leopoldo
Alberto
Representante legal



Soria Andrade Jorge Javier
Contador General

• • • •