

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

3. Cuentas por Cobrar

Un resumen de las Cuentas por Cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Clientes	77,659	293,047
Clientes Relacionados	87,049	-
Préstamos Empleados	2,865	715
(2) Anticipo Proveedores	310,303	227,200
(3) Otras Cuentas por Cobrar	63,402	6,404
Otros Anticipos	10,903	11,642
	552,181	539,008
(4) Provisión Cuentas Incobrables	2,611	1,939
	549,570	537,069

- (1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que corresponden en su mayoría al Proyecto Tabacarsen; los cuales han sido facturados según el avance de obra y no se han cobrado porque actualmente la compañía se encuentra en un proceso legal estos valores tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se acogió ningún método de valoración recomendados por la NIC 32 Instrumentos Financieros.- Presentación e Información a Revelar.

El saldo se encuentra concentrado en 1 cliente que representan el 96% del total de la cuenta por cobrar, el cual mencionamos a continuación.

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
TABACARSEN	74,932	96%
	74,932	96%

Con un promedio de recuperación de cartera de 172 días y con un promedio de rotación anual de 2 veces.

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

- (2) Estos importes corresponden a anticipos entregados a proveedores en un plazo no mayor a 12 meses por adquisiciones del giro normal del negocio, mismos que se liquidaran mediante las facturas que entregan los proveedores.
- (3) Este importe corresponde a la Garantía de Arriendo de la oficina en la que funciona la compañía, así como también se encuentra incluidas Garantías Legales incurridas en el Proceso Legal con Tabacarsen, mismos que serán liquidadas con la sentencia final del juicio.
- (4) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo Inicial	1,939	-
Adiciones	672	1,939
Saldo Final	2,611	1,939

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipo Impuesto a la Renta	-	6,242
(1) Crédito Tributario IVA	78,286	89,111
(2) Crédito Tributario Renta	7,156	16,304
	85,442	111,657

- (1) Los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes, para el mercado interno gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios.

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

- (2) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Inventario Para Reembolso de Gastos	1,464,304	1,395,374
	<u>1,464,304</u>	<u>1,395,374</u>

- (1) Corresponde a saldos que se encontraban en el costo y no se han facturado por avance de obra, posteriormente se ira cerrando esta cuenta en cuanto se vayan liquidando los proyectos.

6. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Maquinaria y Equipo Pesado	173,049	173,049
Equipo de Computación	6,261	8,210
Muebles y Enseres	6,225	6,225
Vehículos	131,642	131,642
	<u>317,177</u>	<u>319,126</u>
(2) Depreciación Acumulada	<u>(172,882)</u>	<u>(130,834)</u>
	<u>144,295</u>	<u>188,292</u>

- (1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la Compañía con una duración superior a la de un periodo económico y que se usan en la generación de ingresos futuros.

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo Inicial	319,126	281,511
Adiciones	-	63,381
Retiros	(1,949)	(25,766)
Saldo Final	317,177	319,126

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo Inicial	130,834	90,990
Gastos del año	43,997	44,346
Retiros	(1,949)	(4,502)
Saldo Final	172,882	130,834

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

7. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

El resumen de Cuentas por Cobrar Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Otras Cuentas por Cobrar Largo Plazo	61,809	-
	61,809	-

- (1) Corresponden a Cuentas por Cobrar con plazo de 360 días , sustentado en un pagaré en el que se determina que el cobro va a ser por la totalidad y no se establece una tasa de interés

8. Obligaciones Financieras

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Obligaciones en Instituciones Financieras Locales	-	50,000
	-	50,000

9. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Proveedores Locales	36,340	945,660
	36,340	945,660

- (1) Corresponden a cuentas por pagar comerciales por concepto de la prestación de servicios necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre las mencionadas cuentas no se ha considerado ni cargado interés alguno.

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a valor razonable de acuerdo a los documentos que sustentan las transacciones.

El saldo se encuentra concentrado en cuatro principales proveedores que representan el 54% los cuales detallamos a continuación:

Proveedor	Saldo	% de Concentración de Proveedores
LIBERTY SEGUROS S.A.	9,593	26%
LUZURIAGA BELTRAN IRMA DEL ROCIO	3,485	10%
PRODUCTOS MULTIPLES S.A.	3,262	9%
PORRAS RUBIO EDISSE EDITH	3,450	9%
	<u>19,790</u>	<u>54%</u>

Con un promedio de pago de 262, días y con una rotación anual de 1, vez.

10. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos por Pagar	5,995	19,744
Vacaciones	4,696	4,722
Décimo Tercer Sueldo	1,825	1,365
Décimo Cuarto Sueldo	925	424
15% Participación Trabajadores 2014	6,419	9,311
15% Participación Trabajadores 2015	9,283	9,283
(1) 15% Participación Trabajadores 2016	2,691	-
Obligaciones con el IESS	991	917
	<u>32,825</u>	<u>45,766</u>

(1) Ver nota 12

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

11. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones en la Fuente	82	1,172
Retenciones IVA	-	1,939
(1) Impuesto a la Renta	9,749	15,536
(2)		
	<u>9,831</u>	<u>18,647</u>

(1) Ver nota 12

(2) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Saldo Inicial	15,536	9,021
Provisión del Año	9,749	15,536
Anticipo Impuesto Renta Pagado	6,242	834
Retención Fuente	9,294	8,187
Saldo Final	<u>9,749</u>	<u>15,536</u>

12. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	17,939	61,888
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 10)	<u>2,691</u>	<u>9,283</u>

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	17,939	61,888
(-)15% Participación Trabajadores	2,691	9,283
(+)Gastos no Deducibles	29,068	18,015
Base Imponible Imp. a la Renta	42,316	70,620
(1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 11)	9,749	15,536
(+) Diferencia Anticipo Impuesto Renta	-	1,366
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-	6,242
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	7,156	16,304
Saldo a Favor del Contribuyente	-	5,644
Impuesto a la Renta por Pagar	2,593	-

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

69

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

13. Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía ha cumplido con lo estipulado en el reglamento de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016, en lo referente a la contribución solidaria sobre la remuneración y de la contribución solidaria del tres por ciento sobre las utilidades.

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

14. Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Proveedores Largo Plazo	864,905	-
Anticipo de Clientes	14,610	15,107
(2) Cuentas por Pagar Socios	965,914	781,994
Terceros por Pagar	35,000	35,000
	<u>1,880,429</u>	<u>832,101</u>

- (1) Corresponde a obligaciones con proveedores del Proyecto Tabacarsen, las mismas que serán liquidadas con la sentencia del proceso legal.
- (2) En esta cuenta se encuentran registrados los préstamos de accionistas realizados para capital de trabajo, los mismos que serán pagados en base a la liquidez de la compañía según lo estipula los pagarés firmados por el Gerente General de la Compañía.

15. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 268,000, participaciones con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

16. Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

17. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF.- El saldo deudor presentado en el estado financiero, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

Ganancias Acumuladas.- Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disponibilidad de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Pérdidas Acumuladas.- Corresponde a las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas.

Ganancia Neta del Periodo.- Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

18. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	1,927	-	2,205	-
<u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	164,708	61,809	293,047	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	384,607	-	245,246	-
	551,242	61,809	540,498	-

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Pasivos Financieros medido al
Costo Amortizado

Obligaciones Bancarias	-	-	(50,000)	-
Cuentas por Pagar	(36,340)	(864,905)	(945,660)	
Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	(1,015,524)	-	(832,101)
	<u>(36,340)</u>	<u>(1,880,429)</u>	<u>(995,660)</u>	<u>(832,101)</u>
	<u>514,902</u>	<u>(1,818,620)</u>	<u>(455,162)</u>	<u>(832,101)</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto y al largo plazo.

19. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Avance de Obra y Servicios Administrativos	162,081	410,738
	<u>162,081</u>	<u>410,738</u>

20. Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	2015
Costos de Reembolso	2,739	107,262
	<u>2,739</u>	<u>107,262</u>

69

RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

21. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos y Salarios	39,273	69,793
Beneficios Sociales	8,214	6,191
Aporte Patronal	5,092	9,027
Vacaciones	1,746	3,096
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	43,997	37,464
Arriendo de Locales	7,200	-
Atención Médica	10,282	10,532
Otros Gastos	39,283	106,189
	<u>155,087</u>	<u>242,292</u>

22. Activos de Riesgo

Con fecha de 18 de octubre de 2005 se publicó en el Registro Oficial 127, "Ley para reprimir el lavado de activos", Última modificación: 26 de junio de 2012.

Esta Ley tiene por finalidad prevenir, detectar oportunamente, sancionar y erradicar el lavado de activos y el financiamiento de delitos, en sus diferentes modalidades. Que mediante Resolución No. SCV.DSC.14.009, se expide Las "NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS" publicado en el R.O. No. 292 de fecha 18 de julio del 2014.

De conformidad con lo dispuesto en la mencionada Resolución, y de acuerdo en lo mencionado en su artículo 32: "Las compañías controladas que tengan obligación de contar con auditor externo, dicha auditoría deberá verificar el cumplimiento de lo previsto en la norma respecto a las políticas, procedimientos y mecanismos implementados por el sujeto obligado para la prevención del lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos, valorar su eficacia operativa y proponer, de ser el caso, eventuales rectificaciones o mejoras"

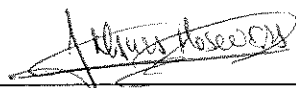
Para el caso de RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA., la compañía no ha cumplido lo establecido en los artículos 3 y 7 de la Resolución mencionada en los párrafos precedentes respecto a la implementación de políticas, procedimientos y mecanismos requeridos en las NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

64

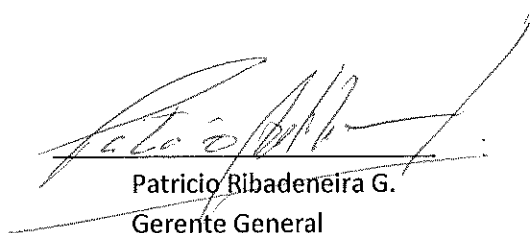
RIBADENEIRA & RIBADENEIRA CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación de nuestro informe (07 de abril del 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Mayra Mosquera V.
Contadora General



Patricio Ribadeneira G.
Gerente General