

EMPRESA FREIMIEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 9 de Enero de 2013, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 9 de Enero del 2013 mediante Resolución No. SC.UJ.A.2013.202.

Su objeto social es Producción y Comercialización de melazas para el sector agrícola, ganadero, acuícola, y pesca.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Moneda funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

a.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Los estados financieros de FREIMIEL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 Y 2017.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Inventarios -

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de Terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Los inventarios están basados en la existencia real a fin del periodo contable.

d) Propiedad planta y equipo -

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y Cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se Incurren.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

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

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	6-10

e) Costos por préstamos - –

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

f) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes; y a la entrega de la mercadería.

g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

h) Deterioro del valor de los activos

Inventarios.- La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los Costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del Reporte.

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la Diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su Caso, reconocer el deterioro.

i) Beneficios a empleados

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal cabe recalcar que a la fecha no se tiene provisiones significativas ya que ningún empleado supera los 5 años de trabajo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k) Préstamos

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

l) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

m) Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. La empresa esta exenta del pago del impuesto a la renta ya que se acoge a los 5 años por ser empresa nuevo siendo este el ultimo periodo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

n) Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes secciones de la La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Sección	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017
5	Estado de resultado integral y estado de resultados.	Enero 1, 2017
6	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.	Enero 1, 2017
9	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2017
10	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Enero 1, 2017
11	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
12	Otros temas relacionados con los instrumentos Financieros.	
14	Inversiones en asociadas	Enero 1, 2017
15	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
16	Propiedades de inversión	
17	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
18	Activos intangibles distintos de la plusvalía	
19	Combinaciones de negocios y plusvalía	Enero 1, 2017
20	Arrendamientos	Enero 1, 2017
21	Provisiones y contingencias	Enero 1, 2017
22	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
26	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2017
28	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2017
29	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017
30	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
31	Hiperinflación	Enero 1, 2017
33	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
34	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
35	Transición a la Niif para las pymes	Enero 1, 2017

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Se permite la aplicación anticipada de estas secciones nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las

revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja General	30,293	99
Banco del Pichincha	100,133	1,646
Total	<u><u>130,426</u></u>	<u><u>1,746</u></u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes No relacionados	210,940	143,611.52
Compañías Relacionadas , nota 12		
Provisión cuentas dudosas		
	210,940	143,612
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	1,634	36,054
Anticipo proveedores nacionales	290,105	178,601
Anticipo proveedores exterior		
Otras	900	91,500
Total	<u>503,579</u>	<u>449,765</u>

Clientes No Relacionados

Por vencer :

Vencido en días:

Hasta 30

De 31 a 60

De 61 a 120

De 121 a 365

Mas 365

-	-

Cambios en la provisión para cuentas dudosas

Saldos al comienzo del año

Provisión del año

-	-

Total

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario de Mercadería	58,326	234,292
Importaciones en tránsito		
Total	<u>58,326</u>	<u>234,292</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Instalaciones y adecuaciones	3,842	
Muebles y enseres	1,257	2,096.81
Maquinaria y equipo		136,924.96
Equipo de Computacion	2,266	2,981.07
Vehiculos	166,680	123,025.66
Total	174,044.76	265,028.50
Menos:		
Depreciación acumulada	-16,494.07	-44,294.52
	157,550.69	220,733.98

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Con el IESS	9,015.41	471.36
Impuestos por pagar	8,748.21	6,640.83
Anticipo de clientes		
Otras	471.36	
Subtotal	18,329.48	7,112.19
Total	217,806.49	214,488.83

NOTA 8 – IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retención en la fuente	43,334.85	71,485.83
Retención IVA		
Impuesto al valor agregado		
Total	43,334.85	71,485.83
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	811.12	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,937.09	6,640.83
Total	8,748.21	6,640.83

NOTA 8 – IMPUESTOS (Continuación)

8.2 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:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto		
a la renta	67,591.42	6,006.16
Gastos no deducibles		373,818.16
Utilidad gravable	67,591.42	379,824.32
Impuesto a la renta causado 22% (1)	14,870.11	83,561.35
Exoneración del COPCI	14,870.11	83,561.35
TOTAL	-	-

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

8.3 Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS
Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	11,927.90	1,059.91
Beneficios sociales	491.29	2,250.14
Total	<u><u>12,419.19</u></u>	<u><u>3,310.05</u></u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal		
Bonificación por Desahucio		
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año		
Costo de los servicios del período corriente		
Costo por intereses neto		
(Ganancias)/pérdidas actuariales:		
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas		
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

(Continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año		
Costo de los servicios del período corriente		
Costo por intereses		
(Ganancias)/pérdidas actuariales:		
Beneficios pagados		
Costos por servicios pasados		
Saldos al fin del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 11- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Banco Pacífico	192,438	87,392
Uninova		55,635
Internacional		<u>177,164</u>
	<u>192,438</u>	<u>320,191</u>

NOTA 12- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

No se tiene movimientos con partes relacionadas.

NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 100 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Jose Miguel Freire	131,408.00	131,408.00
Luis Freire	136.00	136.00
Pablo Freire	128.00	128.00
Laura Freire	<u>128.00</u>	<u>128.00</u>
	<u>131,800.00</u>	<u>131,800.00</u>

NOTA 14 – UTILIDADES ACUMULADAS

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha e mantienen utilidades acumuladas que se pone a consideración de los accionistas, se la presenta en el siguiente detalle.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidades Acumulada	<u>269,485.70</u>	<u>444,854.42</u>
	<u><u>269,485.70</u></u>	<u><u>444,854.42</u></u>

NOTA 15 – RESERVA LEGAL

De acuerdo a la escritura de constitución, la reserva legal debe corresponder al 10% del beneficio del último ejercicio de la compañía hasta que alcance, al menos, el 20% de su capital social.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	<u> </u>	<u>400.00</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>400.00</u></u>

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17- INGRESOS ORDINARIOS

Las ventas por concepto de comercialización de melaza se reflejan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ingresos Ordinarios	<u>1,766,766.26</u>	<u>2,455,281.02</u>
Total	<u><u>1,766,766</u></u>	<u><u>2,455,281.02</u></u>

NOTA 18- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas está calculado en base a la fórmula tradicional, tomando en cuentas las compras, importaciones e inventarios.

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas	<u>1,229,245.68</u>	<u>1,528,579.22</u>
Total	<u>1,229,246</u>	<u>1,528,579.22</u>

NOTA 19- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se tomaron en cuenta todos los gastos incurridos por el departamento administrativo, el mismo se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Gastos de Administración	<u>424,701.77</u>	<u>545,817.57</u>
Total	<u>424,702</u>	<u>545,817.57</u>

NOTA 20- OTROS GASTOS

Se pone en consideración el valor que fue tomado en cuenta por concepto de gastos no deducibles ya que no se tiene documentos tributariamente válidos para soportarlos.

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Gastos	<u>33,299.49</u>	<u>373,818.16</u>
Total	<u>33,299</u>	<u>373,818.16</u>



LAURA MARINA FREIRE
FREIMIEL S.A.
GERENTE GENERAL



MARIA VERÓNICA SANTANA
FREIMIEL S.A.
CONTADORA GENERAL